Small Business Loans Act

Annual Report

1998-99

Canada

Small Business Loans Act

Annual Report

1998-99

Under the Small Business Loans program, financial institutions make term loans of up to $250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment or to improve buildings and equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the net losses incurred on defaulted loans. The *Small Business Loans Act* has been moving toward cost recovery. Revenues on loans made since April 1, 1995, are expected to offset claims costs over a period of 10 years. The Small Business Loans program is a national program operating in all provinces and territories.

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
http://strategis.ic.gc.ca/csbfa

This publication can be made available in alternative formats upon request.
Contact the Information Distribution Centre at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Information Distribution Centre
Communications Branch
Industry Canada
Room 205D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466
Fax: (613) 954-6436
E-mail: **publications@ic.gc.ca**

© Her Majesty the Queen in Right of Canada (Industry Canada) 2000

Cat. No. C1-1/2000
ISBN 0-662-64625-8
52952B

Minister of Industry Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

100-04903/

Her Excellency the Right Honourable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.
Governor General
Government House
1 Sussex Drive
Ottawa, Ontario
K1A 0A1

Your Excellency:

In accordance with section 11 of the *Small Business Loans Act* (SBLA), I have the honour to place before Your Excellency a report on the administration of the SBLA for the 12-month period ended March 31, 1999.

Ninety-eight percent of all Canadian businesses are small and medium-sized enterprises (SMEs). Self-employed workers alone accounted for 18 percent of employed Canadians at the end of the first quarter of 1999. Between 1995 and 1998, SMEs generated 70 to 80 percent of all new jobs in Canada, which is why encouraging SMEs is, and will continue to be, an important government priority.

An important component of the government's commitment to small business is the Small Business Loans program. The program fills a critical gap in debt financing by making funds available to SMEs to which they would otherwise not have access. In 1998–99, more than 22 000 loans were made under the program, amounting to approximately $1.6 billion in debt financing. The average size of loans, at approximately $71 500, illustrates the importance of the SBLA to small businesses, since small loans are normally more difficult for young firms to obtain.

Lending through the SBLA has allowed smaller, younger firms, in particular, to be launched, to grow, to hire employees and to succeed. Forty percent of SBLA loans were granted to start-up or new businesses, which demonstrates the SBLA's success in filling this significant market gap.

Through expansion or start-up, small businesses have been able to support the economy by creating jobs. In 1998–99, SBLA borrowers estimated that their loans would contribute directly to employment by allowing them to create an estimated 60 561 jobs, equivalent to 2.7 jobs per loan.

The fiscal year 1998–99 was a milestone for the Small Business Loans program. A comprehensive review of the program was undertaken, which took into account recommendations by the Auditor General of Canada, the Public Accounts Committee and the House of Commons Standing Committee on Industry. By the end of this review, it became clear that the need for access to capital by small business remains as critical an issue for their growth as a positive business environment for Canada's private sector and small business community.

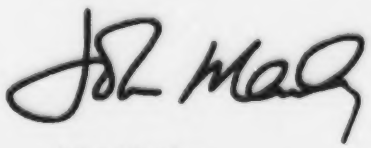
...2

As a result of the comprehensive review, the program was fine-tuned to respond to the requirements of the present environment. The new *Canada Small Business Financing Act* received royal assent on December 10, 1998, the related regulations were approved on March 18, 1999, and lending under the Act began on April 1, 1999.

Bringing in the new Canada Small Business Financing program took cooperation and support that went beyond Industry Canada. It included the central agencies, Industry Portfolio partners and other government departments, as well as the positive and innovative support of the Canadian Bankers Association, the Credit Union Central of Canada, the Confédération des caisses populaires et d'économie Desjardins du Québec and its members, the Alberta Treasury Branches and other financial institutions. The new program was developed with input from dozens of small businesses that participated in consultations, the Canadian Federation of Independent Business, the Canadian Restaurant and Foodservices Association, the Canadian Financing and Leasing Association, the Information Technology Association of Canada, the Alliance of Manufacturers and Exporters of Canada, the Canadian Franchise Association and other industry associations, as well as with members of Parliament. It also included input from a dozen researchers and many others who delivered under tight deadlines.

The Canada Small Business Financing program shows what can be accomplished when partnerships between the government, Parliament and the private sector work to improve the programs and services available to Canadians.

Respectfully submitted,



John Manley
Minister of Industry

Contents

Highlights 1

Background 2

Evolution of Small Business Lending 2

Comprehensive Review of the SBLA, 1998 3

Twelfth Report of the House of Commons Standing Committee on Industry 4

Small Business Loans Program 5

The Crown's Maximum Potential Liability to Approved Lenders 6

Cost Recovery Measures 6

Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges 7

SBLA Performance, 1998–99 8

Environment for Small Business 8

SBLA Performance Overview 9

Loans Outstanding and Claims Forecast 10

Age of Small Business Enterprise Borrowers 12

Employment by Small Business Enterprise Borrowers 12

Small Business Loans Made and Employment, by Industry Sector 13

Small Business Loans Made and Employment, by Firm Size 14

View of the Future 16

Goals for 1999–2000 16

Pilot Projects 17

Program Review 17

Program Evaluation Framework 18

Calculating Contingent Liability 18

Upcoming Challenges 18

Tables 19

Table I: Summary of Operations — Total Program 21

Table II: Loans Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of Loans Outstanding 22

Table IIIa: Record of Recoveries, Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made Before April 1, 1995 23

Table IIIb: Record of Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made After March 31, 1995 24

Table IV: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders 25

Table V: *Small Business Loans Act* — Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Until March 31, 1999 28

Highlights

LOANS REGISTERED	Some 22 278 small business loans totalling $1.594 billion were made and registered under the *Small Business Loans Act* (SBLA). The average size of a small business loan made during this year was $71 549. During the previous fiscal year, 29 063 small business loans were made, totalling $1.977 billion, with an average loan size of $68 033.
JOBS IMPACT	An estimated 60 561 jobs (2.7 jobs per loan) are expected to be created as a result of loans registered in 1998–99.
USE OF FINANCING	Of the $1.594 billion worth of loans registered, two thirds was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of equipment. The rest was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of real property or immovables; the making or purchase of leasehold improvements; and, to a much lesser degree, loan registration fees.
FIRMS USING THE PROGRAM	Business start-ups and young businesses continue to receive the majority of small business loans approved. Some sectors were far more active in terms of the number of loans registered than were others. Firms with revenues of less than $1 million accounted for the greatest number and value of loans registered. The data show that the larger a firm is, the greater its loan is likely to be.
CLAIMS PAID	Some 5103 claims totalling $221 million were paid. The Small Business Loans Administration, which administers the SBLA on behalf of Industry Canada and the regional agencies, is still coping with the continuing high volume of claims resulting from loans made in the 1993–95 period.
CONTINGENT LIABILITY	The government's net contingent liability in respect of the $4.69 billion in outstanding loans had been reduced to a maximum of $1.16 billion from a net contingent liability of $1.38 billion on $6 billion in outstanding loans as of March 31, 1998.
SBLA REPLACED BY CSBFA	The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) received royal assent in December 1998 and came into force on April 1, 1999. The CSBFA replaces the SBLA. It retains the SBLA's major program parameters, as well as the simplicity that made the SBLA popular among lenders and borrowers alike. However, certain provisions have been strengthened to improve its ability to move toward cost recovery. The CSBFA also provides for pilot projects to include capital leasing and voluntary sector lending in the program.
COST RECOVERY OBJECTIVE	Determining whether the program is on track to meet its goal of cost recovery requires an ability to forecast with confidence the value of future loans, claims against these and existing loans, and the flow of registration and administration fees associated with existing and future loans. The Small Business Loans Administration has implemented a number of measures to improve its ability to forecast these and other factors in the future.

Background

The *Small Business Loans Act* (SBLA) was enacted in 1961 and repealed on March 31, 1999, to be replaced by the *Canada Small Business Financing Act*. The SBLA was enacted to increase the availability of loans for the establishment, expansion, modernization and improvement of small business enterprises. Under the SBLA, financial institutions could make loans of up to $250 000, over a maximum lending term of 10 years, to small and medium-sized enterprises (SMEs) whose gross revenues did not exceed $5 million in the year the loan was approved. The government pays lenders 85 percent of the loss incurred on loans that have defaulted, after the lender has taken the usual steps to recover any security associated with the loan to reduce the amount outstanding.

The SBLA is administered by Industry Canada's Small Business Loans Administration, which manages the program on behalf of Industry Canada (for Ontario and the territories) and the regional economic development agencies: Western Economic Diversification Canada, Canada Economic Development for Quebec Regions, and the Atlantic Canada Opportunities Agency. Lending institutions lent directly to borrowers and are responsible for all aspects of credit management, including decision making on the loan and realizing on the security when necessary, in accordance with the SBLA and its regulations, with guidance from the Administration.

The Administration registers individual loans made by lenders to small businesses under the legislation (22 278 loans in 1998–99), and audits claims presented by lenders for payment (5103 claims paid in 1998–99). It collects both loan registration fees and annual administration fees from the lenders (more than $80 million in 1998–99). Finally, the Administration collects and publishes detailed statistics on small business lending and other related matters in its annual reports.

Evolution of Small Business Lending

From its inception in 1961 to 1993, the SBLA was modest in scope. Only companies with less than $2 million per year in sales were eligible. Borrowers were allowed to finance up to 90 percent of eligible assets to a maximum of $100 000. Only about 10 000 loans, totalling roughly $500 million per year, were made during this phase of the program. There were about $36 million in claims in the five years preceding 1993.

The following substantive changes to the SBLA occurred during this early period:

- In 1970, non-bank financial institutions became eligible lenders.
- In 1978, the interest rate switched from a fixed to a variable rate.
- In 1985, a registration fee of 1 percent was imposed, and the government guarantee rate was reduced from 90 percent to 85 percent of the cost of eligible claims.

In 1993, in response to a growth spurt in the small business community and a perceived need for additional debt financing, the SBLA was broadened significantly:

- Firms with sales of up to $5 million became eligible for loans.
- The program allowed for 100 percent asset financing.
- The maximum loan amount was increased to $250 000.
- The registration fee doubled.
- The government's guarantee was increased to 90 percent.

Lending under the legislation swelled to $2.5 billion in 1993–94 and to $4.4 billion in 1994–95. In these two years, one third of the total value of all SBLA loans ever made was extended.

The increased lending and less stringent lending criteria of this 1993–95 period meant that the total value of loans that defaulted also increased significantly. Because the average loans were bigger, so too were the claims, resulting in larger losses under the program.

By 1995, the program had grown eightfold in just two years, and costs increased commensurately. The government decided to move toward cost recovery for the program. Accordingly, in December 1995, the following significant changes were implemented:

- The government's guarantee was decreased to 85 percent, in accordance with pre-1993 levels.
- Maximum financing levels returned to 90 percent of asset value.
- An annual administration fee was added to the cost of lending, which lenders were permitted to pass on to borrowers via an increased interest rate.

The result of these changes was a drop in the value of loans made, to about half the value at its peak in 1994–95. SBLA loans have been in the range of $1.6 billion to $2 billion per year since these changes were instituted.

Comprehensive Review of the SBLA, 1998

Lending Period 12, scheduled to expire on March 31, 1998, was extended by Parliament in November 1997 for one year until March 31, 1999, to allow sufficient time to conduct a comprehensive review of the program, taking into consideration the recommendations submitted by the Auditor General of Canada in December 1997 and by the House of Commons Standing Committee on Public Accounts.

This review was conducted in 1998. Its objectives were to assess the relevance of the program to the needs of small business, to determine its ability to be financially self-sustaining, and to evaluate its accountability framework.

The comprehensive review included examining issues with borrowers, potential borrowers, lenders and major industry associations. Methodologies included cost-benefit studies, macro-economic studies, surveys, case studies and stakeholder consultations. The review included the following components:

- ***Economic impact studies***, which measured or predicted the economic impact of the SBLA and its loans, primarily in terms of understanding what those loans have meant to the SMEs that took them, and what kinds of

employment benefits have resulted. They also examined the questions of what gap the SBLA was filling and whether there was significant overlap with other programs.

- ***Compliance and default studies***, which examined the degree of borrower non-compliance with the Act and the degree to which loans default.
- ***Stakeholder consultations***, which examined the attitudes and opinions of stakeholders and potential stakeholders on a variety of issues. Lenders, borrowers, potential borrowers and associations were canvassed for their views.
- ***Cost-benefit analyses and future evaluations***, which attempted to ascertain where the SBLA could be more efficient (providing the greatest benefit to SMEs at the least cost to taxpayers) and how to make it more so. Certain studies made specific suggestions regarding what data should be collected on the SBLA in the future, and how, to allow for thorough evaluations of the program.

(For a detailed summary of findings, please refer to *Accessing Financing for Small Business: Assessing the Changing Needs*, Industry Canada, 1998.)

Overall, the studies concluded that the program was still a vital, useful, efficient tool in the facilitating of debt financing to emerging small businesses. They demonstrated that, despite recent innovations in debt financing, serious gaps continue to exist in private sector debt financing for new and small SMEs. These studies found that the SBLA was successful in allowing for debt financing to small, young, general sector firms that would predominantly otherwise be unable to obtain it, without significant duplication or redundancy (see Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, Industry Canada, 1998).

The findings of the comprehensive review, as well as recommendations submitted by the Auditor General of Canada and by the House of Commons Standing Committee on Public Accounts, were then incorporated into a new *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) to replace the SBLA. The CSBFA received royal assent in December 1998 and came into force on April 1, 1999.

Twelfth Report of the House of Commons Standing Committee on Industry

On February 1, 1999, the House of Commons Standing Committee on Industry tabled its Twelfth Report on the SBLA. In it, the committee requested a number of changes to the reporting methods of the Small Business Loans Administration.

In response, Industry Canada undertook the following commitments:

- Detailed loan, loan loss and job creation data will be provided by sector. The *Small Business Loans Act Annual Report* currently provides, for each sector, the number and value of loans made under the program. In addition to this information, Industry Canada committed to providing information as it becomes available through improved data collection and analysis on the following

performance indicators: for each sector, the number, value, interest rate and maturity term of program loans made and the claims paid by the government, as well as job creation figures based on periodic surveys of borrowers and the development of a longitudinal database on actual job impacts.

- Detailed loan, loan loss and job creation data will be provided by firm size. As the improved data become available, Industry Canada will provide additional information on loan data, job creation and claim payments by loan, comparing firms by size (based on business revenues).
- The program evaluation framework will allow for the collection and analysis of comprehensive information on the number and value of loans, number of loan defaults, number and value of claims paid, value of revenues (fees) paid by sector, firm size and type of loan (i.e. real property, equipment, leasehold improvements).
- Finally, the program evaluation framework will allow for the collection of comparative data on small business financing, via consultation with Statistics Canada, the Canadian Bankers Association and other stakeholders, to evaluate the extent to which the program is meeting the financial needs of small businesses.

Small Business Loans Program

The Small Business Loans program operates according to the following major program parameters:

- ***Loan loss sharing ratio:*** Since 1996, the government's share of losses is 85 percent of eligible losses for loans in default (after recoveries on security). Lenders are responsible for the remainder.
- ***Cap on claims:*** Each lender has a separate account of loans guaranteed under the program. In each lending period, in case of default, the government pays claims totalling 90 percent of the first $250 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next $250 000 and 10 percent of all remaining loans. This means that low-volume lenders are encouraged to participate, while the potential liability to high-volume lenders is capped at an average of about 10.6 percent.
- ***Percentage of the cost of eligible capital assets accepted for financing:*** The maximum amount eligible for financing is 90 percent of the cost of the assets.
- ***Fees:*** The borrower is obliged to pay up-front a one-time registration fee of 2 percent of the amount of the loan extended, with the option to finance this fee under the program. The lender, meanwhile, is charged an annual administration fee of 1.25 percent of the amount of outstanding loans (made after March 1995) during the term. The lender is permitted to pass this cost on to the borrower only indirectly, through the interest rate charged on the credit.

- ***Interest rate ceiling:*** For loans made since 1996, lenders may not charge interest in excess of 3 percent above the prime lending rate (floating rate) or residential mortgage rate (fixed rate). The average floating rate between 1996 and 1998 was prime plus 2.7 percent.
- ***Risk diffusion:*** Since new and small firms are usually higher-risk ventures, they would normally have to pay a higher premium on loans. By distributing the risk across many firms through the program, these firms are given access to affordable financing.
- ***Maximum loan size:*** The total value of loans outstanding is capped at $250 000 per borrower.

The Crown's Maximum Potential Liability to Approved Lenders

The Crown is contingently liable to approved lenders for the reimbursement of losses they may sustain for loans made under the SBLA, according to a particular formula. As of March 31, 1999, the government's maximum net contingent liability was $1.16 billion. While all loans carry the same amount of guarantee, not all loans carry the same amount of government exposure.

For loans made prior to April 1, 1993, the Crown is liable for:

- 90 percent of the first $125 000 in SBLA loans made by the lender;
- 50 percent of the second $125 000 in loans; and
- 10 percent of all subsequent loans.

For loans made on or after April 1, 1993, the Crown is liable for:

- 90 percent of the first $250 000 of loans in a lender's account;
- 50 percent of the next $250 000; and
- 10 percent of all subsequent loans.

Therefore, taxpayer exposure is not accurately reflected simply in the dollar value of loans made under the SBLA. Contingent liability is the maximum amount of money that the government may be called upon to pay out to lenders if all SBLA loans were to default simultaneously. This, therefore, is the maximum amount of taxpayer exposure due to SBLA loans.

The government's contingent liability to approved lenders per lending period is reduced by the repayment of loans by borrowers and the reimbursement of losses by the government. No contingent liability remains under the SBLA with respect to loans made prior to April 1, 1983, as none of these loans remains outstanding.

Cost Recovery Measures

The SBLA has seen 94 percent of the dollar value of its loans repaid in its 38-year history. Nonetheless, in the two-year period between 1993 and 1995, there were more loans and more defaults than in previous years. Consequently, Industry Canada instituted changes to the program to move it toward cost recovery over 10 years.

One change was the introduction of a new 1.25-percent annual administration fee on loans made after March 31, 1995. The pooling of fee revenues (the 2-percent registration fee and the new annual 1.25-percent administration fee) is expected to offset loan loss claims over the life of loans made (up to 10 years).

Revenues and claim costs are currently reported on a cash basis in accordance with government accounting policy. A new accrual accounting method of matching the revenues and costs of loans in a particular lending period is being implemented.

Studies commissioned as part of the comprehensive review forecast that the program could meet this cost-recovery target. A fundamental part of the restructuring of the program following the comprehensive review is an evaluation framework, which will entail the collection of more detailed data. These data, which will be published in annual reports as they become available, will allow for more accurate assessment of cost recovery, and will indicate whether further program adjustments are required to keep the program moving toward its target.

In addition to the information currently provided in its annual reports, the Administration is committed to providing, through improved data collection and analysis, additional information on performance indicators, enhanced job creation data, loan loss data and comprehensive information on the number and value of loans, number of loan defaults, number and value of claims paid, and revenues (fees paid) by sector, firm size and type of loan (i.e. real property or equipment). The additional information will be published as, and when, it becomes more substantial.

Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges

Noting the government's goal of moving the SBLA toward cost recovery, the Auditor General of Canada, in his December 1997 report, made two recommendations:

- Any developments in the performance of the SBLA's guarantee portfolio that would prevent it from achieving full cost recovery should be carefully monitored.
- Efforts should be pursued to develop systems and practices to more efficiently forecast the future performance of the program.

The Administration continues to adhere to these recommendations to the extent possible. There are a number of inherent challenges in monitoring and forecasting SBLA claims, as follows:

- Research has demonstrated that a minimum of three to five years under a stable program structure is needed to produce sufficient data for reliable forecasting. The SBLA's parameters were changed significantly in 1993, and then again in 1995, fundamentally altering the structure of the program and its claims. Stable data exist only since January 1, 1996. Mitigating factors included the introduction of a new administration fee, along with changes to the maximum size of loans and the eligibility of borrowers, the rate of allowable asset financing and the government's proportional liability. Further complicating matters is the continually changing business climate, which has an impact on both the demand for loans by SMEs and their ability to repay them. These factors all affect analysts' ability to provide reliable forecasts.

- Lenders may take as long as three years after a loan defaults to claim their losses, resulting in a "reporting lag." Historically, the average lag has been 12.1 months. In part, the lag existed because claims could not be filed before all personal guarantees were realized on the loans, a process that took some time. Recent changes have allowed for the filing of interim claims before the realization of all personal guarantees. On the other hand, claims on defaults of smaller loans are often received more quickly than on those of larger loans, with the result that larger claims are often subject to longer reporting lags. Because loans have maturities of up to 10 years, claims could conceivably be filed up to 13 years after the loan was made. Therefore, while the majority of claims on loans made during 1993–95 have been received, many have not, and it is difficult to predict with accuracy what these will be.

- Lenders are currently required to pay all outstanding administration fees at the end of the fiscal year, but are not required to detail which fees are related to which loans. Furthermore, lenders need only report the value of outstanding loans by lending period and not by the fiscal year in which the loans were made. As a result of these factors, it has been difficult to analyse the government's revenue stream from the administration fees and to review its financial obligations in any one year. However, following an adjustment period, lenders will be required to relate administration fees to their individual loans as of June 2001, thereby making these calculations less complicated.

SBLA Performance, 1998–99

Environment for Small Business

The Canadian economy continued to perform well throughout 1998–99. Boosted by foreign and domestic demand, the growth in real gross domestic product (GDP) over the fiscal year was 3.2 percent. Foreign demand, strong throughout the fiscal year, culminated in an 8.5-percent increase in real exports in the first quarter of 1999 and a boost for Canadian production.

Inflation remained low. The increase in the consumer price index was measured at 0.9 percent for all of 1998, the lowest annual rate of inflation in 36 years.

Interest rates remained relatively stable throughout the fiscal year, allowing small business owners increased latitude to borrow with confidence.

The unemployment rate hit its lowest level in over eight years, measuring 7.8 percent during the first three months of 1999. With the exception of two months in late spring, job creation was robust throughout the fiscal year.

The Canadian dollar hit an all-time low of US$0.63 in August 1998, with short-term interest rates more than 2.5 percentage points higher than their lowest levels in 1997. As the dollar rebounded to US$0.65 in the third quarter, short-term interest rates fell a percentage point from their August peak, then remained generally stable throughout the rest of the fiscal year. Long-term interest rates fell through July, then rose slightly through the fall and winter.

Small businesses continue to be of vital significance to the Canadian economy, as shown in the following statistics:

- There are approximately 1 800 000 employer businesses in Canada, 98 percent of which are SMEs (Industry Canada, *Small Business Quarterly*, 1999, Vol. 1, No. 2, p. 3).
- Small businesses generated 70 to 80 percent of all new jobs in Canada between 1995 and 1998.
- Seventy-seven percent of all established businesses in Canada have fewer than five employees; 93 percent have fewer than 20 employees; and almost 99 percent have fewer than 100 employees (Industry Canada, *Small Business Quarterly, 1999*, Vol. 1, No. 2, p. 3).

SBLA Performance Overview

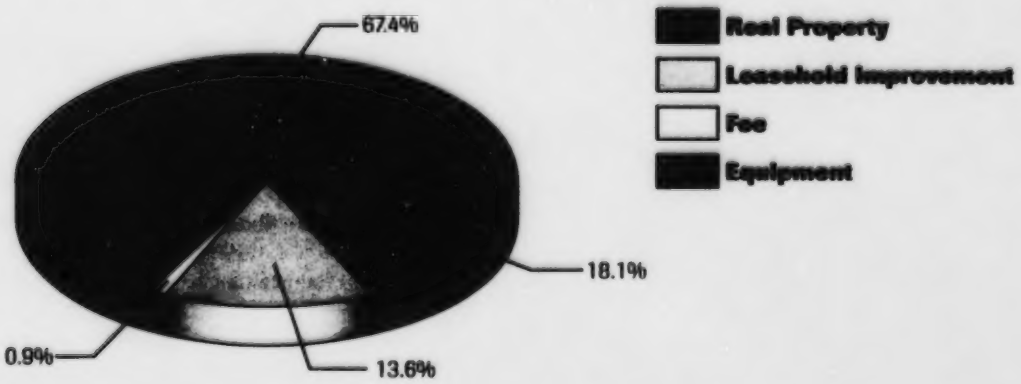
In the fiscal year ended March 31, 1999, loans totalling $1.594 billion were made, as follows:

- **$1.075 billion**, or 67.4 percent, was used to finance the purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization of **equipment**.
- **$288 million**, or 18.1 percent, was used to finance the renovation, improvement, modernization, construction and/or purchase of **real property or immovables**.
- **$216 million**, or 13.6 percent, was used by tenants to finance the making or purchase of **leasehold improvements**.
- **$15 million**, or 0.9 percent, was used to finance **2-percent loan registration fees** (see Figure 1, below).

See Table I in the Tables section for the summary of operations — total program.

Lending under the Small Business Loans program declined during 1998–99, when lenders made 22 278 small business loans amounting to almost $1.6 billion. This figure is down from more than 29 063 loans totalling nearly $1.98 billion made in 1997–98. Nonetheless, the average loan size continued to grow slightly. The average size of an SBLA loan in 1998–99 was $71 549, compared with $68 033 in 1997–98 and $65 121 in the previous year.

Figure 1: Breakdown of Loans by Use, 1998–99



Loans Outstanding and Claims Forecast

Since April 1, 1983, loans worth $21.24 billion were made and registered under the SBLA. Overall loan reductions amount to $16.55 billion, an aggregate of $15.56 billion in borrowers' repayments and $0.99 billion in government reimbursements of lenders' loan losses. The government's claims paid rate, therefore, has been 6 percent on the overall $16.55 billion portfolio of loans repaid (see Table 1, below).

As of March 31, 1999, the government's net contingent liability in respect to the $4.69 billion in outstanding loans at that point (see Table II in the Tables section) had been reduced to a maximum $1.16 billion. Future claim payments on loans outstanding as of March 31, 1999, are estimated at some $494.6 million. This is the amount that could be paid to lenders during the next 10 fiscal years. When this $494.6 million in estimated future claim payments is added to the $993 million already paid in claims as of March 31, 1999, the estimated cumulative loss rate amounts to 7 percent on $21.24 billion in loans made since April 1, 1983.

The number and value of outstanding loans have been falling for the past two and three years from peaks in 1996–97 and 1995–96, respectively. As of March 31, 1999, there were 97 023 outstanding loans. Nearly all of the loans were made in Lending Period 12 (April 1, 1993, to March 31, 1999).

Table IIIa in the Tables section provides a record of recoveries, receipt of fees and claim payments for loans made before April 1, 1995. The introduction of the administration fee in the 1995–96 fiscal year, together with the registration fee, was intended to place the program on a cost-recovery basis over a 10-year period. Table IIIb in the Tables section provides a record of receipt of fees and claim payments for loans made after March 31, 1995. It shows that the net position of these loans as of March 31, 1999, was a positive balance of more than $25 million.

It is impossible to forecast with precision how this balance might change over time, for all the reasons previously discussed in "Monitoring and Forecasting: Inherent Challenges." However, studies commissioned during the comprehensive review indicated that the program's existing parameters, including the administration and registration fees, should allow it to recover its costs over the 10-year life of loans made since April 1, 1995.

Table 1: Loans Outstanding as of March 31, 1999

$21 243 496 914		Loans made between April 1, 1983, and March 31, 1999 (see Table II)
	($15 561 812 080)	Borrowers' repayments
	($992 972 988)	Crown's loss reimbursements* (6 percent of overall loan reductions)
($16 554 785 068)		Overall loan reductions
$4 688 711 846		Loans outstanding on lenders' books as of March 31, 1999 (see Table II)

* The $992 972 988 in loss reimbursements paid by the Crown represents subrogated debts. Included in this amount is $220 400 413, which, in accordance with standard procedures, was written off during the 1998–99 fiscal year.

Table 2, below, presents an accrual breakdown of annual cash flows related to loans made from April 1, 1995, to the end of 1998–99. Obviously, revenues at the beginning of this period far exceed expenses. As existing loans mature, expenses in the form of claim payments will increase. The cost-recovery goal is for these cash flows to balance over the operating life of the program.

Table 2: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995

Year loans were made and amount of loans made	Type of revenues and expenditures	Year associated fees were collected and associated claims were paid			
		1995–96 ($)	1996–97 ($)	1997–98 ($)	1998–99 ($)
1995–96 $2 243 155 325	2% registration fees	40 564 276	3 913 984		
	1.25% administration fee*		13 763 715	22 577 846	15 831 246
	Claims paid	(307 016)	(15 448 161)	(65 198 536)	(63 455 946)
	Annual cash flow	**40 257 260**	**2 229 538**	**(42 620 690)**	**(47 624 700)**
1996–97 $2 018 941 471	2% registration fees		36 155 134	3 846 840	
	1.25% administration fee*			12 315 543	20 391 308
	Claims paid		(231 143)	(18 287 838)	(46 833 249)
	Annual cash flow		**35 923 991**	**(2 125 455)**	**(26 441 941)**
1997–98 $1 977 283 779	2% registration fees			35 469 838	3 703 032
	1.25% administration fee*				12 061 248
	Claims paid			(346 090)	(13 553 103)
	Annual cash flow			**35 123 748**	**2 211 177**
1998–99 $1 583 957 573	2% registration fees				28 625 915
	1.25% administration fee*				
	Claims paid				(117 074)
	Annual cash flow				**28 508 841**
Total $7 833 308 148**	2% registration fees	40 564 276	40 069 118	39 316 678	32 328 947
	1.25% administration fee*	0	13 763 715	34 893 389	48 283 802
	Claims paid	(307 016)	(15 679 304)	(83 832 464)	(123 959 372)
	Annual cash flow	**40 257 260**	**38 153 529**	**(9 622 397)**	**(43 346 622)**

* The distribution of the 1.25-percent annual administration fee among the years loans were made has been estimated for each fiscal year.

** Totals may be slightly off as a result of rounding.

Age of Small Business Enterprise Borrowers

Lenders are required to report the age of business enterprises for which small business loans are approved under the SBLA. Business start-ups and young businesses, which are key targets of this program, continue to receive the majority of small business loans. See Table 3, below, and Figure 2, opposite, for more information on the number and value of loans made by age of firm.

Younger businesses accounted for most of the claims paid in 1998–99, with start-ups accounting for 68 percent of the value of these claims. Seventeen percent of the value of the year's claims originated from firms between one and three years of age, and 15 percent of the value of the year's claims originated from firms older than three years (all ages refer to the age of the firm as of the date its loan was granted).

Employment by Small Business Enterprise Borrowers

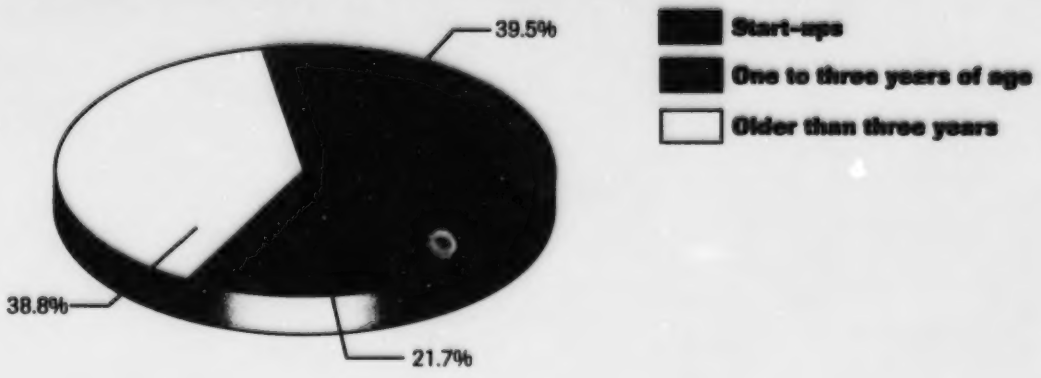
Since November 1987, borrowers have provided lenders with their current number of workers and their estimate of the number of additional workers they intend to hire as a direct result of the loan. Lenders, in turn, forward these figures to the Small Business Loans Administration.

SBLA borrowers estimated that their loans made in 1998–99 would contribute directly to employment by allowing them to create an estimated 60 561 jobs, equivalent to 2.7 jobs per loan (see Table 4, opposite). A recent follow-up survey by Industry Canada of 700 borrowers determined that borrowers' own initial job creation estimates were conservative: the borrowers tended to hire more employees as a direct result of the loan than they had anticipated. The actual number of jobs created seems to be closer to four jobs per loan. Additional studies addressing job creation, loss and

Table 3: Number and Value of Loans Made, by Age of Firm, 1993–94 to 1998–99

Fiscal year	Loans	Age of business enterprise: Start-ups		One to three years of age		Older than three years		Total	
		Number of loans	Value of loans ($000)	Number of loans	Value of loans ($000)	Number of loans	Value of loans ($000)	Number of loans	Value of loans ($000)
1993–94	Number/value	14 124	957 843	8 700	436 036	20 527	1 154 916	43 351	2 548 795
	% of yearly total	32.6	37.6	20.1	17.1	47.4	45.3	100	100
1994–95	Number/value	24 623	1 839 325	13 753	735 478	30 002	1 822 322	68 378	4 397 125
	% of yearly total	36.0	41.8	20.1	16.7	43.9	41.4	100	100
1995–96	Number/value	13 810	1 041 153	8 124	436 309	12 679	765 693	34 613	2 243 155
	% of yearly total	39.9	46.4	23.5	19.5	36.6	34.1	100	100
1996–97	Number/value	12 098	941 322	7 341	386 642	11 564	690 977	31 003	2 018 941
	% of yearly total	39.0	46.6	23.7	19.2	37.3	34.2	100	100
1997–98	Number/value	10 990	891 249	6 853	382 238	11 220	703 767	29 063	1 977 254
	% of yearly total	37.8	45.1	23.6	19.3	38.6	35.6	100	100
1998–99	Number/value	8 806	746 374	4 827	285 660	8 645	561 924	22 278	1 593 958
	% of yearly total	39.5	46.8	21.7	17.9	38.8	35.3	100	100

Figure 2: Age of Small Business Enterprise Borrowers
Share of Total Number of Loans Made, 1998–99



displacement are planned, and future annual reports will carry enhanced data on jobs created by borrowers.

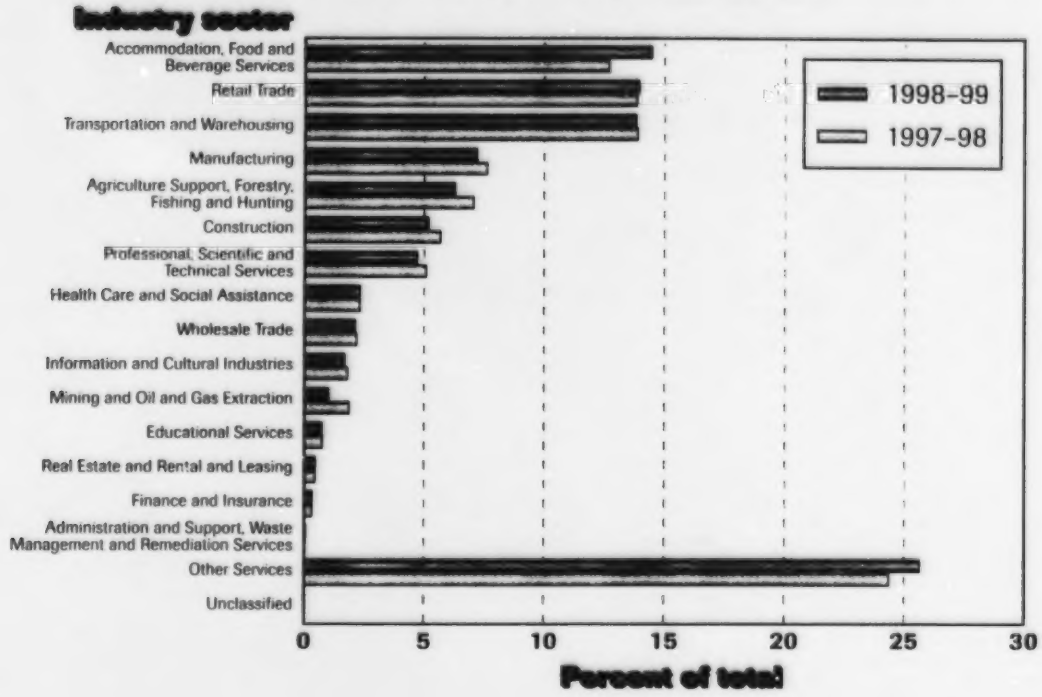
Small Business Loans Made and Employment, by Industry Sector

The individual sectors that make the most use of the Small Business Loans program continue to be (the Other Services category aside) the Accommodation, Food and Beverage Services (AFBS) sector, Retail Trade sector, and Transportation and Warehousing sector, in roughly the same proportions as in previous years (see Figure 3 on the following page).

Table 4: Employment by Small Business Enterprise Borrowers, 1993–94 to 1998–99

Fiscal year	Number of loans	Employees at date loan made		Expected additional employees	
		Total	Per loan	Total	Per loan
1993–94	43 351	249 334	5.8	90 434	2.1
1994–95	68 378	379 212	5.5	159 885	2.3
1995–96	34 613	168 505	4.9	83 000	2.4
1996–97	31 003	154 784	5.0	74 223	2.4
1997–98	29 063	131 487	4.5	75 750	2.6
1998–99	22 278	99 197	4.5	60 561	2.7

Figure 3: Small Business Loans Made, by Industry Sector
Percentage of Total Number of Loans Made



During the 1998–99 fiscal year, the AFBS sector was granted the largest average loan: $98 243. The AFBS and Retail Trade sectors also created more jobs than any other category, an estimated 27 144 between them. On a per-loan basis, the AFBS, and the Real Estate and Rental and Leasing sectors created significantly more jobs than did other sectors (see Table 5, opposite).

In September 1995, the Small Business Loans Administration introduced measures to collect, from lenders (on loan registration forms), more comprehensive information on borrowers; for example, the sector in which they operate, and size of their revenues (discussed in the next section). As more loans made prior to this development are retired, data on claims paid by sector and by firm size, comparable to that provided for loans made, will be made available.

Small Business Loans Made and Employment, by Firm Size

A cursory review of the data suggests that firms with revenues of less than $1 million account for the greatest number and value of loans. As well, the larger a firm is, the greater its loan is likely to be. Average expected additional employment created by borrowers increases with firm size, and the majority of additional employment is created by firms with revenues over $500 000 (see Table 6, opposite, and Figure 4 on page 16).

Table 5: Loans Made and Employment Data, by Industry Sector, 1998–99

Industry sector	Number of loans made	Value of loans made ($000)	Average loan size ($)	Expected additional employment	
				Per loan	Total*
Accommodation, Food and Beverage Services	3 222	316 538	98 243	6.1	19 692
Administration and Support, Waste Management and Remediation Services	13	650	49 994	1.2	16
Agriculture Support, Forestry, Fishing and Hunting	1 402	100 195	71 466	1.8	2 524
Construction	1 155	61 866	53 564	1.3	1 502
Educational Services	165	13 022	78 918	3.2	528
Finance and Insurance	72	4 572	63 506	2.1	151
Health Care and Social Assistance	517	44 133	85 364	2.2	1 137
Information and Cultural Industries	375	25 222	67 259	2.5	938
Manufacturing	1 605	124 823	77 771	3.2	5 136
Mining and Oil and Gas Extraction	226	15 991	70 758	1.5	339
Professional, Scientific and Technical Services	1 049	58 689	55 948	2.4	2 518
Real Estate and Rental and Leasing	101	6 274	62 120	8.0	808
Retail Trade	3 105	221 177	71 233	2.4	7 452
Transportation and Warehousing	3 078	191 613	62 252	0.9	2 770
Wholesale Trade	473	29 182	61 695	2.8	1 324
Other Services	5 715	379 806	66 458	2.4	13 718
Unclassified	5	204	40 769	1.0	5
Total* (all firms)	22 278	1 593 958	71 549	2.7	60 561

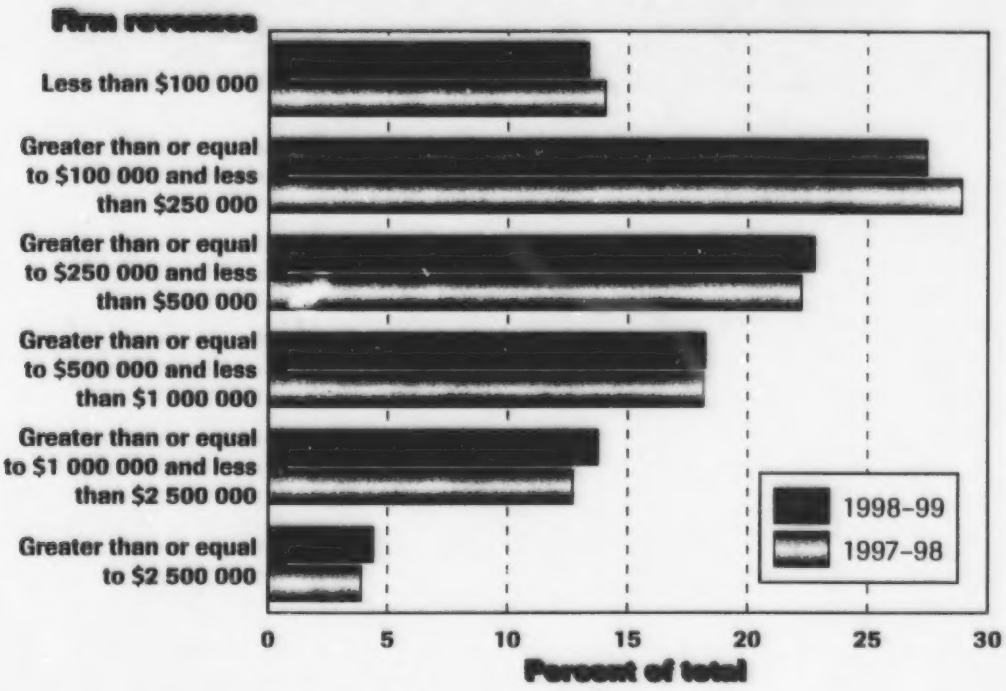
* Totals may be slightly off as a result of rounding.

Table 6: Loans Made and Employment Data, by Firm Size, Expressed in Revenues, 1998–99

Firm size expressed in revenues	Number of loans made	Value of loans made ($000)	Average loan size ($)	Expected additional employment	
				Per loan	Total*
Less than $100 000	2 974	119 988	40 346	1.3	3 771
Greater than or equal to $100 000 and less than $250 000	6 119	348 658	56 980	1.3	8 089
Greater than or equal to $250 000 and less than $500 000	5 076	370 382	72 967	2.3	11 690
Greater than or equal to $500 000 and less than $1 000 000	4 060	355 274	87 506	3.6	14 466
Greater than or equal to $1 000 000 and less than $2 500 000	3 067	292 712	95 439	5.0	15 307
Greater than or equal to $2 500 000	982	106 943	108 903	7.4	7 236
Total* (all firms)	22 278	1 593 958	71 549	2.7	60 561

* Totals may be slightly off as a result of rounding.

Figure 4: Small Business Loans Made, by Firm Size
Percentage of Total Number of Loans Made



View of the Future

Goals for 1999–2000

As of April 1, 1999, the SBLA was replaced by the Canada Small Business Financing Act (CSBFA). The CSBFA will continue to facilitate asset-based debt financing to SMEs with annual sales of up to $5 million (not including farms, which have separate funding programs targeted specifically to their needs).

The program parameters for the CSBFA are identical to those of the SBLA, but certain provisions have been included or strengthened to improve its ability to move toward cost recovery:

- The CSBFA introduces a requirement that lenders use due diligence in making loan decisions and assessing loan repayment. A provision for auditing a lender's loan files is also added to the legislation, thereby monitoring program compliance.
- Related Borrower and Independent Small Business are two new concepts that were introduced as a measure to eliminate project splitting without stifling successful entrepreneurs who are operating small businesses at different premises and who do not derive more than 25 percent of their actual or projected gross revenues from each other.

- Provisions that have been strengthened include:
  1) increasing the number of situations where an appraisal is required; and
  2) improving the quality of the security by:
     a) expanding the situations where equal ranking security is required, and
     b) taking as security the real property where the Canada Small Business Financing loan is made to finance leasehold improvements to a borrower who is not dealing at arm's length with the landlord.
- Interim claim payments are now permitted on CSBFA claims. Accelerated claim payments combined with a reduction of the maximum interest period (36 to 24 months) will reduce interest costs to the Crown.

Determining whether the program is on track to meet its goal of cost recovery requires an ability to forecast with confidence the value of future loans, claims against these and existing loans, and the flow of registration and administration fees associated with existing and future loans. The Administration's ability to do this will improve in the coming years in the following ways:

- The evaluation framework of the new CSBFA incorporates the collection and analysis of new data, which will enhance Industry Canada's monitoring and forecasting capacity.
- The new CSBFA includes strengthened measures to improve its ability to move toward cost recovery.
- Most importantly, the program design has been relatively stable over the last three years. As described earlier, stability of program parameters is critical in generating accurate forecasts.

Pilot Projects

In addition, the CSBFA includes provisions for pilot projects to include capital leasing and voluntary sector lending in the program's purview. Members of the voluntary sector were not eligible borrowers under the SBLA and leasing was not eligible for a guarantee.

The capital leasing pilot project will determine the extent of the need for federal government involvement in the capital leasing market. Similarly, the voluntary sector pilot project will further examine the feasibility of extending the CSBFA to voluntary groups. Planning and work are under way for the development of these pilot projects.

Program Review

In contrast to the automatic end of its lending authority that characterized the SBLA, the CSBFA will have a mandatory Program Review every five years, in consultation with Parliament. Critically, the CSBFA will allow the Minister of Industry, through regulation, to alter eligibility criteria for access to program loans. Such changes may be made in the event that research and consultations indicate that they would improve the program's move toward cost recovery.

Program Evaluation Framework

Industry Canada is implementing a broad program evaluation that will be used to assess the CSBFA over the next five years. Data collected and analysed will be reflected in modifications to the annual reports as results become available.

The evaluation will address the following issues:

- the ongoing relevance of increasing access to financing for small business and the need for continuing federal government involvement;
- awareness of the program and its incrementality;
- its impact on the creation, maintenance and displacement of jobs; and
- the performance of borrowers.

The evaluation will also report on progress toward achieving cost recovery and on the reliability of the forecasting of program conditions.

To this end, the Small Business Loans Administration will gather and analyse more data than are currently collected. Part of the evaluative effort will include interviews with stakeholders and key informants, a survey of small businesses, and a review of other similar programs.

Calculating Contingent Liability

The SBLA used an aggregate lending ceiling to control potential taxpayer exposure. Because of the immense demand for SBLA loans as the number of SMEs has grown, the Minister of Industry had to approach Parliament a number of times to increase that lending ceiling. Based on the findings of the comprehensive review, the CSBFA will incorporate contingent liability as the most accurate measure of taxpayer exposure and the best method of calculating the Crown's maximum potential liability to approved lenders. The CSBFA sets a cap of $1.5 billion on contingent liability for the program for each five-year period. This amount has been chosen as it permits roughly $10 billion in lending to be registered during the five-year period. This will allow the program to continue to guarantee loans approximately equivalent to recent historical annual levels.

Upcoming Challenges

The Administration's chief challenge in the coming months is the successful implementation of the CSBFA. Both the pilot projects and the program evaluation described above will be designed and implemented, including an ongoing series of consultations with program and pilot project stakeholders. Furthermore, an enhanced electronic capability will permit easier and more detailed data collection from program lenders and borrowers alike. This will permit the collection of data required by the enhanced program evaluation and will adhere to the requirements of the Auditor General of Canada.

The Administration will be consulting with Statistics Canada and the Canadian Bankers Association, among others, to illustrate with comparative data the extent to which the CSBFA is meeting the financial needs of small businesses. While these data are now being collected on loans made since April 1, 1999, it will be some years before valid trends can be identified. The data will be published in future CSBFA annual reports.

Tables

Table I: Summary of Operations – Total Program

Period	Loans made		Average loan size ($)	Net claims paid	
	Number	Amount $000		Number	Amount $000
January 19, 1961, to March 31, 1990	**281 855**	**7 724 821**	**32 128**	**12 304**	**271 982**
Fiscal Year					
1990–91	10 626	413 258	38 891	1 559	33 233
1991–92	10 557	397 275	37 631	1 924	45 932
1992–93	13 154	502 141	38 174	1 827	45 193
1993–94	43 351	2 548 795	58 794	1 376	32 410
1994–95	68 378	4 397 125	64 306	1 015	23 962
1995–96	34 613	2 243 156	64 806	2 003	65 868
1996–97	31 003	2 018 941	65 121	3 826	151 168
1997–98	29 063	1 977 254	68 033	5 964	246 050
1998–99	**22 278**	**1 593 958**	**71 549**	**5 103**	**221 161**
Total*	**544 878**	**23 816 724**	**43 710**	**36 901**	**1 136 639**

* Totals may be slightly off as a result of rounding.

Note: Statistics shown above under "Loans made" and "Average loan size" for the fiscal year ended March 31, 1998, and prior periods, may differ from those presented in previous annual reports because of late registration of loans and sundry adjustments.

M121

IMPORTANT NOTE CONCERNING THE FOLLOWING PAGES

THE PAGES WHICH FOLLOW HAVE BEEN FILMED TWICE IN ORDER TO OBTAIN THE BEST REPRODUCTIVE QUALITY

USERS SHOULD CONSULT ALL THE PAGES REPRODUCED ON THE FICHE IN ORDER TO OBTAIN A COMPLETE READING OF THE TEXT.

REMARQUE IMPORTANTE CONCERNANT LES PAGES QUI SUIVENT

LES PAGES SUIVANTES ONT ÉTÉ REPRODUITES EN DOUBLE AFIN D'AMÉLIORER LA QUALITÉ DE REPRODUCTION

LES UTILISATEURS DOIVENT CONSULTER TOUTES LES PAGES REPRODUITES SUR LA FICHE AFIN D'OBTENIR LA LECTURE DU TEXTE INTÉGRAL

micromedia
a division of IHS Canada

20 Victoria Street
Toronto, Ontario M5C 2N8
Tel.: (416) 362-5211
Toll Free: 1-800-387-2689
Fax: (416) 362-6161
Email: info@micromedia.on.ca

Table II: Loans Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of Loans Outstanding

Lending periods	Loans made ($000)	Balance of loans outstanding as of March 31, 1999 * ($000)	Total principal repayments made ($000)	Claims paid by government to lenders ($000)	Principal repayments made by borrowers ($000)
Period 1 to 8 inclusive January 19, 1961, to March 31, 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Period 9: April 1, 1983, to March 31, 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Period 10: April 1, 1985, to March 31, 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Period 11: April 1, 1990, to March 31, 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Period 12: April 1, 1993, to March 31, 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Subtotal (Period 9 to 12 inclusive) April 1, 1983, to March 31, 1999	**21 243 497**	**4 688 712**	**(16 554 785)**	**(992 973)**	**(15 561 812)**
Total January 19, 1961, to March 31, 1999	**23 816 659**	**4 688 712**	**(19 127 947)**	**(1 141 813)**	**(17 986 134)**

* As reported by lenders at time of printing.
Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IIIa: Record of Recoveries, Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made Before April 1, 1995

Period	Recoveries and receipt of fees			Net claims paid			
	Recoveries of prior year's claims ($000)	Loan registration fees ($000)	Total ($000)	Gross claims ($000)	Recoveries of same year's claims ($000)	Net claims ($000)	Recoveries and receipt of fees less net claims ($000)
January 19, 1961, to March 31, 1990	**5 832**	**33 345**	**39 177**	**273 626**	**(1 664)**	**271 962**	**(232 784)**
Fiscal years							
1990–91	1 729	4 179	5 908	33 600	(367)	33 233	(27 325)
1991–92	1 663	3 932	5 595	46 414	(482)	45 932	(40 337)
1992–93	1 733	4 756	6 489	45 950	(757)	45 193	(38 704)
1993–94	1 939	47 082	49 021	32 852	(442)	32 410	16 611
1994–95	1 499	78 307	79 806	24 094	(133)	23 962	55 844
1995–96	1 265	13 035	14 300	65 678	(116)	65 562	(51 261)
1996–97	837	–	837	135 572	(83)	135 489	(134 652)
1997–98	883	–	883	162 505	(287)	162 218	(161 336)
1998–99	1 049	–	1 049	97 635	(433)	97 202	(96 153)
Total	**18 429**	**184 636**	**203 065**	**917 926**	**(4 764)**	**913 163**	**(710 096)**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: On loans made prior to April 1, 1993, claims were paid to lenders and the monies recovered afterwards from the borrower. These monies are reported as "recoveries." On loans made since April 1, 1993, lenders realize on assets and securities prior to submitting a claim for loss.

Table II: Loans Advanced, Claims Paid, Repayments Made and Principal Balance of Loans Outstanding

Lending periods	Loans made ($000)	Balance of loans outstanding as of March 31, 1999 * ($000)	Total principal repayments made ($000)	Claims paid by government to lenders ($000)	Principal repayments made by borrowers ($000)
Period 1 to 8 inclusive January 19, 1961, to March 31, 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Period 9: April 1, 1983, to March 31, 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Period 10: April 1, 1985, to March 31, 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Period 11: April 1, 1990, to March 31, 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Period 12: April 1, 1993, to March 31, 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Subtotal (Period 9 to 12 inclusive) April 1, 1983, to March 31, 1999	**21 243 497**	**4 688 712**	**(16 554 785)**	**(992 973)**	**(15 561 812)**
Total January 19, 1961, to March 31, 1999	**23 816 658**	**4 688 712**	**(19 127 947)**	**(1 141 813)**	**(17 986 134)**

* As reported by lenders at time of printing.
Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IIIa: Record of Recoveries, Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made Before April 1, 1995

Period	Recoveries and receipt of fees			Net claims paid			
	Recoveries of prior year's claims ($000)	Loan registration fees ($000)	Total ($000)	Gross claims ($000)	Recoveries of same year's claims ($000)	Net claims ($000)	Recoveries and receipt of fees less net claims ($000)
January 19, 1961, to March 31, 1990	5 832	33 345	**39 177**	273 626	(1 664)	271 962	**(232 784)**
Fiscal years							
1990–91	1 729	4 179	**5 908**	33 600	(367)	33 233	**(27 325)**
1991–92	1 663	3 932	**5 595**	46 414	(482)	45 932	**(40 337)**
1992–93	1 733	4 756	**6 489**	45 950	(757)	45 193	**(38 704)**
1993–94	1 939	47 082	**49 021**	32 852	(442)	32 410	**16 611**
1994–95	1 499	78 307	**79 806**	24 094	(133)	23 962	**55 844**
1995–96	1 265	13 035	**14 300**	65 678	(116)	65 562	**(51 261)**
1996–97	837	–	**837**	135 572	(83)	135 489	**(134 652)**
1997–98	883	–	**883**	162 505	(287)	162 218	**(161 335)**
1998–99	1 049	–	**1 049**	97 635	(433)	97 202	**(96 153)**
Total	18 429	184 636	**203 065**	917 926	(4 764)	913 163	**(710 095)**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: On loans made prior to April 1, 1993, claims were paid to lenders and the monies recovered afterwards from the borrower. These monies are reported as "recoveries." On loans made since April 1, 1993, lenders realize on assets and securities prior to submitting a claim for loss.

Table IIIb: Record of Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made After March 31, 1995

Fiscal year	Receipt of fees			Net claims paid			
	Registration fees ($000)	Administration fees ($000)	Total ($000)	Gross claims ($000)	Recoveries of same year's claims ($000)	Net claims ($000)	Revenues less expenditures
1995–96	40 564	–	**40 564**	307	N/A	**307**	**40 257**
1996–97	40 069	13 764	**53 833**	15 679	N/A	**15 679**	**38 154**
1997–98	39 317	34 893	**74 210**	83 832	N/A	**83 832**	**(9 622)**
1998–99	32 329	48 284	**80 613**	123 959	N/A	**123 959**	**(43 347)**
Total	152 279	96 941	**249 220**	223 777	N/A	**223 777**	**25 443**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: This table provides SBLA's cash flows. It does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans. The relatively large annual receipt in the loan registration fee income subsequent to 1992–93 is the result of significant increases in lending concurrent with a doubling in the one-time up-front loan registration fee from 1 percent to 2 percent. Claim costs of loans made after March 31, 1995, are expected to be offset by revenues over a 10-year period.

Table IV: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	Royal Bank of Canada		Bank of Montreal		Canadian Imperial Bank of Commerce		Bank of Nova Scotia		Toronto–Dominion Bank	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Western Canada	**1 285**	**106 907**	**775**	**55 132**	**1 011**	**72 932**	**1 038**	**61 718**	**391**	**23 108**
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon Territory	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario & Territories	**2 583**	**215 567**	**932**	**80 797**	**998**	**88 079**	**1 029**	**81 104**	**706**	**47 210**
Quebec	**1 230**	**94 695**	**605**	**47 274**	**326**	**20 279**	**202**	**12 823**	**386**	**25 017**
New Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nova Scotia	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Prince Edward Island	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Newfoundland	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Atlantic Canada	**504**	**39 803**	**180**	**15 788**	**212**	**16 535**	**519**	**26 587**	**153**	**8 808**
Total	**5 602**	**456 972**	**2 492**	**198 991**	**2 547**	**197 824**	**2 788**	**182 232**	**1 636**	**104 142**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IIIb: Record of Receipt of Fees and Claim Payments for Loans Made After March 31, 1995

Fiscal year	Receipt of fees			Net claims paid			
	Registration fees ($000)	Administration fees ($000)	Total ($000)	Gross claims ($000)	Recoveries of same year's claims ($000)	Net claims ($000)	Revenues less expenditures
1995–96	40 564	–	40 564	307	N/A	307	40 257
1996–97	40 069	13 764	53 833	15 679	N/A	15 679	38 154
1997–98	39 317	34 893	74 210	83 832	N/A	83 832	(9 622)
1998–99	32 329	48 284	80 613	123 959	N/A	123 959	(43 347)
Total	152 279	96 941	249 220	223 777	N/A	223 777	25 443

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Note: This table provides SBLA's cash flows. It does not reflect future claims for loss in respect of outstanding business improvement loans. The relatively large annual receipt in the loan registration fee income subsequent to 1992–93 is the result of significant increases in lending concurrent with a doubling in the one-time up-front loan registration fee from 1 percent to 2 percent. Claim costs of loans made after March 31, 1995, are expected to be offset by revenues over a 10-year period.

Table IV: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	Royal Bank of Canada		Bank of Montreal		Canadian Imperial Bank of Commerce		Bank of Nova Scotia		Toronto–Dominion Bank	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Western Canada	**1 285**	**106 907**	**775**	**55 132**	**1 011**	**72 932**	**1 038**	**61 718**	**391**	**23 108**
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon Territory	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario & Territories	**2 583**	**215 567**	**932**	**80 797**	**998**	**88 079**	**1 029**	**81 104**	**706**	**47 210**
Quebec	**1 230**	**94 695**	**605**	**47 274**	**326**	**20 279**	**202**	**12 823**	**386**	**25 017**
New Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nova Scotia	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Prince Edward Island	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Newfoundland	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Atlantic Canada	**504**	**39 803**	**180**	**15 788**	**212**	**16 535**	**519**	**26 587**	**153**	**8 808**
Total	**5 802**	**456 972**	**2 492**	**198 991**	**2 547**	**197 824**	**2 788**	**182 232**	**1 636**	**104 142**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	National Bank of Canada		HSBC Bank Canada		Laurentian Bank of Canada		Other charted banks		Caisses Populaires	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Western Canada	**12**	**1 334**	**189**	**16 288**	**4**	**335**	**20**	**2 570**	**9**	**1 014**
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario & Territories	**137**	**12 997**	**79**	**7 341**	**7**	**942**	**20**	**2 494**	**86**	**6 874**
Quebec	**851**	**61 054**	**46**	**3 801**	**105**	**8 576**	**7**	**801**	**3 906**	**193 323**
New Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nova Scotia	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	**46**	**4 053**	**7**	**978**	**0**	**0**	**0**	**0**	**39**	**2 808**
Total	**1 046**	**79 438**	**321**	**28 408**	**116**	**9 853**	**47**	**5 865**	**4 040**	**204 021**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	Credit unions		Newcourt		Other trust, loan and insurance companies		Alberta treasury branches		Total	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	**105**	**7 737**	**81**	**4 917**	**4**	**878**	**0**	**0**	**1 977**	**148 918**
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Western Canada	**658**	**43 246**	**271**	**17 286**	**8**	**1 464**	**218**	**19 335**	**5 889**	**422 667**
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario & Territories	**46**	**4 098**	**126**	**9 850**	**41**	**5 253**	**0**	**0**	**6 790**	**562 606**
Quebec	**0**	**0**	**134**	**12 372**	**26**	**3 610**	**0**	**0**	**7 824**	**483 624**
New Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nova Scotia	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Prince Edward Island	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Newfoundland	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Atlantic Canada	**38**	**2 147**	**69**	**6 702**	**7**	**690**	**1**	**160**	**1 775**	**125 060**
Total	**742**	**49 490**	**600**	**46 210**	**82**	**11 017**	**219**	**19 495**	**22 278**	**1 593 958**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	National Bank of Canada		HSBC Bank Canada		Laurentian Bank of Canada		Other charted banks		Caisses Populaires	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Western Canada	**12**	**1 334**	**189**	**16 288**	**4**	**335**	**20**	**2 570**	**9**	**1 014**
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario & Territories	**137**	**12 997**	**79**	**7 341**	**7**	**942**	**20**	**2 494**	**86**	**6 874**
Quebec	**851**	**61 054**	**46**	**3 801**	**105**	**8 576**	**7**	**801**	**3 906**	**193 323**
New Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nova Scotia	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Prince Edward Island	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Newfoundland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atlantic Canada	**46**	**4 053**	**7**	**978**	**0**	**0**	**0**	**0**	**39**	**2 808**
Total	**1 046**	**79 438**	**321**	**28 408**	**116**	**9 853**	**47**	**5 865**	**4 040**	**204 021**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding

Table IV cont.: Distribution of Loans Made in 1998–99, by Region and Category of Lenders

Region	Credit unions		Newcourt		Other trust, loan and insurance companies		Alberta treasury branches		Total	
	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000	Number	$000
British Columbia	105	7 737	81	4 917	4	878	0	0	1 977	148 918
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Western Canada	**658**	**43 246**	**271**	**17 286**	**8**	**1 464**	**218**	**19 335**	**5 889**	**422 667**
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Northwest Territories	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon Territory	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario & Territories	**46**	**4 098**	**126**	**9 850**	**41**	**5 253**	**0**	**0**	**6 790**	**562 606**
Quebec	**0**	**0**	**134**	**12 372**	**26**	**3 610**	**0**	**0**	**7 824**	**483 624**
New Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nova Scotia	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Prince Edward Island	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Newfoundland	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Atlantic Canada	**38**	**2 147**	**69**	**6 702**	**7**	**690**	**1**	**160**	**1 775**	**125 060**
Total	**742**	**49 490**	**600**	**46 210**	**82**	**11 017**	**219**	**19 495**	**22 278**	**1 593 958**

Note: Numbers may be slightly off as a result of rounding.

Table V: *Small Business Loans Act* – Program Fact Sheet as of April 1, 1993, and Until March 31, 1999

Item	A loan made prior to April 1, 1993	A loan made after March 31, 1993, and before January 1, 1996	A loan made after December 31, 1995, and before April 1, 1999
Maximum eligible business size	$2 million in estimated gross annual revenue	$5 million in estimated gross annual revenue	$5 million in estimated gross annual revenue
Maximum loan size	$100 000 outstanding in aggregate	$250 000 outstanding in aggregate	$250 000 outstanding in aggregate
Maximum interest rate	Prime + 1%	For floating rate loans, prime + 1 3/4% and for fixed rate loans, 1 3/4% over the residential mortgage rate for the applicable term	For floating rate loans, prime + 3% and for fixed rate loans, 3% over the residential mortgage rate for the applicable term (introduced for loans made after March 31, 1995)
Government fees	1% one-time up-front registration fee	2% one-time up-front registration fee, which may be added to amount of the loan	2% one-time up-front registration fee, which may be added to the amount of the loan, and a 1.25% annual administration fee will be charged (applies to loans made after March 31, 1995). The 1.25% is to be paid by a lender but cannot be passed on to the borrower except through the interest rate, while respecting the prescribed maximum rates.
Refinancing	Not permitted	Up to 180 days prior to loan approval date	Up to 180 days prior to loan approval date
Percentage of financing permitted	80% of equipment 90% of land and buildings	100% of all eligible assets	90% of all eligible assets
Loss-sharing ratio	85% government/15% lender	90% government/10% lender	85% government/15% lender
Substitution and release of security	Lender may release any security acquired but through the remaining term shall maintain adequate security pursuant to normal lending practice, for loan repayment	Substitution of security excluding personal guarantees	As at January 31, 1995, substitution of security and secured assets of equivalent value excluding personal guarantees. Secured equipment may be released under prescribed conditions (no default, after two years and outstanding balance reduced appropriately). Release land and premises if expropriated.
Maximum loan term	10 years	10 years	10 years
Businesses excluded from the program	Finance, insurance, real estate, professions, mining of metals, minerals, non-metallic materials, production of petroleum, natural gas, farming, charitable and religious organizations	Farming as well as charitable and religious organizations	Farming as well as charitable and religious organizations
Classes of loans	Land, Premises, Movable Equipment, Fixed Equipment	Land, Premises, Equipment, Fee (2% up-front loan registration fee)	Land, Premises, Equipment, Fee (2% up-front loan registration fee)

Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel

1998-1999

Canada

Loi sur les prêts aux petites entreprises

Rapport annuel

1998-1999

En vertu du Programme de prêts aux petites entreprises, les institutions financières accordent des prêts à terme d'une valeur allant jusqu'à 250 000 $ à des petites entreprises pour l'achat de terrains, de bâtiments ou de matériel, ou pour l'amélioration des bâtiments et du matériel. Le gouvernement du Canada assume 85 p. 100 des pertes nettes enregistrées sur les prêts en défaut. La *Loi sur les prêts aux petites entreprises* a été assujettie à un recouvrement graduel des coûts. Les recettes perçues sur les prêts accordés depuis le 1er avril 1995 devraient compenser le coût des réclamations pour pertes sur une période de dix ans. Le Programme de prêts aux petites entreprises est un programme national offert dans toutes les provinces et tous les territoires.

Cette publication est également accessible par voie électronique sur le Web (**http://strategis.ic.gc.ca/lfpec**).

Cette publication est aussi disponible sur demande dans une présentation adaptée à des besoins particuliers. Communiquer avec le Centre de diffusion de l'information aux numéros ci-dessous.

Pour obtenir des exemplaires du présent document, s'adresser au :

Centre de diffusion de l'information
Direction générale des communications
Industrie Canada
Bureau 205D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : (613) 947-7466
Télécopieur : (613) 954-6436
Courriel : **publications@ic.gc.ca**

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

© Sa Majesté la Reine du chef du Canada (Industrie Canada) 2000

N° de catalogue C1-1/2000
ISBN 0-662-64625-8
52952B

Contient 20 p. 100 de matières recyclées

Minister of Industry Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

The Honourable L'honorable
John Manley P.C., M.P. c.p., député

Son Excellence la très honorable Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.D.
Gouverneure générale
Résidence du gouverneur général
1, promenade Sussex
Ottawa (Ontario) K1A 0A1

Votre Excellence,

Conformément à l'article 11 de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPPE), j'ai l'honneur de vous présenter un rapport sur l'administration de la LPPE pour la période de 12 mois ayant pris fin le 31 mars 1999.

Quatre-vingt-dix-huit pour cent des entreprises canadiennes sont des petites et moyennes entreprises (PME). À la fin du premier trimestre de 1999, les travailleurs indépendants représentaient 18 pour cent des Canadiennes et des Canadiens occupant un emploi. La création d'emplois entre 1995 et 1998 est attribuable aux PME dans une proportion de 70 à 80 pour cent. C'est pourquoi l'encouragement des petites entreprises est et restera une priorité importante pour le gouvernement.

Le Programme des prêts aux petites entreprises est un rouage important du soutien qu'apporte le gouvernement à ces entreprises. Il comble une grave lacune dans le financement par emprunt en mettant à la disposition des PME des fonds auxquels elles n'auraient pas accès autrement. En 1998-1999, plus de 22 000 prêts totalisant environ 1,6 milliard de dollars ont été consentis en vertu du Programme. La valeur moyenne de ces prêts, soit environ 71 500 $, illustre l'importance de la LPPE pour les petites entreprises, les jeunes entreprises ayant généralement plus de difficulté à obtenir ce genre de prêts modestes.

Les prêts accordés en vertu de la LPPE ont permis à de petites entreprises, notamment à de jeunes entreprises, de démarrer, de prendre de l'essor, d'engager des employés et de réussir. En tout, 40 pour cent des prêts étaient destinés à des entreprises nouvelles ou jeunes, ce qui démontre que la LPPE parvient bien à combler cette lacune considérable du marché.

La création ou l'expansion de petites entreprises a contribué à stimuler l'économie par la création d'emplois. Selon les estimations des emprunteurs, les prêts consentis en 1998-1999 contribueront à la création de 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt.

L'exercice 1998-1999 a été une année déterminante pour le Programme de prêts aux petites entreprises. Le Programme a fait l'objet d'un vaste examen tenant compte des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada, le Comité des comptes publics et le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes. L'examen a fait ressortir que l'accès des petites entreprises au capital demeure un élément aussi déterminant qu'un climat commercial favorable pour l'essor du secteur privé et des petites entreprises au Canada.

...2

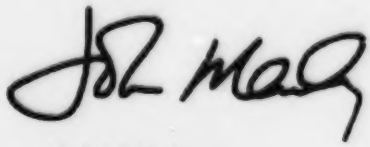
Par suite de cet examen complet, le Programme a été amélioré pour répondre aux exigences inhérentes au contexte actuel. La nouvelle *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* a reçu la sanction royale le 10 décembre 1998, le règlement connexe a été approuvé le 18 mars 1999 et l'octroi de prêts a débuté le 1er avril 1999.

L'introduction du nouveau programme de financement des petites entreprises du Canada a exigé une collaboration et un soutien dépassant le cadre d'Industrie Canada. En effet, elle a nécessité en outre la participation des organismes centraux, des partenaires du Portefeuille de l'Industrie et d'autres ministères du gouvernement ainsi que l'appui concret et novateur de l'Association des banquiers canadiens, de la Centrale des caisses de crédit du Canada, de la Confédération des caisses populaires et d'économie Desjardins du Québec et de leurs membres, des succursales d'Alberta Treasury, et d'autres institutions financières. L'élaboration du nouveau programme a également mis à contribution des douzaines de petites entreprises qui ont participé aux consultations, la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante, l'Association canadienne des restaurateurs et des services alimentaires, l'Association canadienne de financement et de location, l'Association canadienne de la technologie de l'information, l'Association des manufacturiers et exporateurs du Canada, l'Association canadienne de la franchise et d'autres associations de l'industrie, ainsi que les députés. Elle comprend aussi la contribution d'une douzaine de chercheurs et de nombreux autres intervenants qui ont respecté des délais serrés.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada témoigne des résultats qu'il est possible d'atteindre lorsque l'administration fédérale, le Parlement et le secteur privé unissent leurs efforts pour améliorer les programmes et les services offerts aux Canadiennes et aux Canadiens.

Je vous prie d'agréer, Votre Excellence, l'assurance de mes sentiments les plus distingués.

Le ministre de l'Industrie,



John Manley

Table des matières

Faits saillants 1

Contexte 2

Évolution de l'octroi de prêts aux petites entreprises 2

Examen détaillé de la LPPE en 1998 3

Douzième rapport du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes 4

Programme de prêts aux petites entreprises 5

Passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés 6

Mesures de recouvrement des coûts 7

Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents 7

Rendement de la LPPE pour 1998-1999 9

Contexte 9

Aperçu du rendement de la LPPE 9

Prêts actifs et réclamations prévues 10

Nombre d'années d'activité des petites entreprises emprunteuses 13

Emploi dans les petites entreprises emprunteuses 13

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon le secteur industriel 13

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon la taille des entreprises 16

Regard sur l'avenir 17

Objectifs pour 1999-2000 17

Projets pilotes 19

Examen du Programme 19

Cadre d'évaluation du Programme 19

Calcul du passif éventuel 19

Défis à venir 20

Tableaux 21

Tableau I — Résumé des activités — Ensemble du Programme 23

Tableau II — Prêts accordés, réclamations réglées, montants remboursés et principal impayé sur les prêts actifs 24

Tableau IIIa — Recouvrements, droits d'enregistrement perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1er avril 1995 25

Tableau IIIb — Droits d'enregistrement et frais d'administration perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés après le 31 mars 1995 26

Tableau IV — Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs 27

Tableau V — *Loi sur les prêts aux petites entreprises* — Fiche d'information sur le Programme (période comprise entre le 1er avril 1993 et le 31 mars 1999) 30

Faits saillants

PRÊTS ENREGISTRÉS	Les 22 278 prêts accordés et enregistrés en vertu de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPPE) ont totalisé 1,594 milliard de dollars pour un montant moyen de 71 549 $, comparativement à 29 063 prêts totalisant 1,977 milliard et un montant moyen de 68 033 $ au cours de l'exercice précédent.
CRÉATION D'EMPLOIS	D'après les estimations, les prêts enregistrés en 1998-1999 devraient créer 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt.
AFFECTATION DU FINANCEMENT	Les prêts enregistrés totalisant 1,594 milliard de dollars se répartissaient comme suit : les deux tiers ont servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation de matériel, tandis que le reste a été utilisé pour financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de biens immeubles, la réalisation ou l'achat d'améliorations locatives ainsi que, dans une mesure nettement moindre, les droits d'enregistrement des prêts.
ENTREPRISES BÉNÉFICIAIRES	Les nouvelles entreprises et les jeunes entreprises continuent de recevoir la majorité des prêts aux petites entreprises. Certains secteurs ont été beaucoup plus actifs que d'autres en ce qui a trait au nombre de prêts enregistrés. Les entreprises dont le produit d'exploitation est inférieur à un million de dollars se classent au premier rang pour le nombre de prêts et leur valeur. La valeur des prêts est en général directement proportionnelle au produit d'exploitation.
RÉCLAMATIONS RÉGLÉES	Quelque 5 103 réclamations totalisant 221 millions de dollars ont été réglées. L'Administration des prêts aux petites entreprises, qui gère l'application de la LPPE au nom d'Industrie Canada et des organismes régionaux, demeure aux prises avec le volume constamment élevé de réclamations découlant des prêts accordés entre 1993 et 1995.
PASSIF ÉVENTUEL	Le passif éventuel net de l'État a été ramené à un maximum de 1,16 milliard de dollars sur les 4,69 milliards en prêts actifs, comparativement à 1,38 milliard sur 6 milliards au 31 mars 1998.
REMPLACEMENT DE LA LPPE PAR LA LFPEC	La *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC) a reçu la sanction royale en décembre 1998 et est entrée en vigueur le 1er avril 1999 pour remplacer la LPPE. La LFPEC conserve non seulement les grands paramètres du Programme, mais aussi la simplicité grâce à laquelle la LPPE était prisée tant par les prêteurs que par les emprunteurs. Cependant, certaines dispositions ont été renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts. La LFPEC prévoit en outre des projets pilotes destinés à déterminer s'il convient de garantir des prêts accordés à des emprunteurs du secteur bénévole ou à l'égard de contrats de location-acquisition.
OBJECTIF DE RECOUVREMENT DES COÛTS	Afin de déterminer si le Programme est sur la bonne voie pour atteindre son objectif de recouvrement des coûts, il faut être en mesure de prévoir avec assurance la valeur des prêts futurs, des réclamations connexes ainsi que des droits d'enregistrement et des frais d'administration associés aux prêts existants et futurs. L'Administration des prêts aux petites entreprises a mis en place plusieurs mesures pour améliorer, entre autres, sa capacité d'établir ces prévisions.

Contexte

La *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPPE) a été promulguée en 1961 et abrogée le 31 mars 1999 pour être remplacée par la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC). La LPPE visait à accroître l'accessibilité des prêts aux fins de l'établissement, de l'expansion, de la modernisation et de l'amélioration des petites entreprises. En vertu de cette loi, les institutions financières pouvaient accorder des prêts d'une valeur allant jusqu'à 250 000 $ et d'une durée maximale de dix ans à des petites et moyennes entreprises (PME) dont le produit d'exploitation ne dépassait pas cinq millions de dollars pour l'exercice en cours au moment de l'octroi du prêt. Le gouvernement rembourse aux prêteurs 85 p. 100 des pertes subies sur les prêts en souffrance, pourvu qu'ils aient pris les mesures habituelles pour réaliser les sûretés associées au prêt en vue de réduire le solde impayé.

L'Administration des prêts aux petites entreprises d'Industrie Canada, qui est chargée de l'application de la LPPE, gère le Programme de prêts aux petites entreprises pour le compte d'Industrie Canada (pour l'Ontario et les territoires) et des organismes de développement économique régional, en l'occurrence Diversification de l'économie de l'Ouest Canada, Développement économique Canada (pour le Québec) et l'Agence de promotion économique du Canada atlantique. Les établissements de crédit accordaient directement les prêts à l'emprunteur et sont responsables de tous les aspects de la gestion du crédit, y compris la décision de consentir ou non le prêt et la réalisation de la sûreté en cas de besoin, avec le soutien de l'Administration, conformément à la LPPE et au règlement connexe.

L'Administration enregistre les prêts accordés par les prêteurs à des petites entreprises en vertu de la LPPE (22 278 prêts en 1998-1999) et elle vérifie les réclamations présentées par les prêteurs (5 103 réclamations réglées en 1998-1999). En outre, l'Administration perçoit auprès des prêteurs les droits d'enregistrement des prêts ainsi que les frais d'administration annuels (plus de 80 millions de dollars en 1998-1999). Enfin, elle recueille et publie dans son rapport annuel des statistiques détaillées sur les prêts consentis aux petites entreprises et sur d'autres questions connexes.

Évolution de l'octroi de prêts aux petites entreprises

Entre sa création en 1961 et 1993, la LPPE avait une envergure modeste. Au début, seules les entreprises ayant un produit d'exploitation annuel inférieur à deux millions de dollars étaient admissibles. Des prêts d'un montant maximal de 100 000 $ pouvaient être accordés pour financer jusqu'à 90 p. 100 des éléments d'actif admissibles. À peine 10 000 prêts environ, totalisant quelque 500 millions de dollars par année, ont été accordés au cours de cette phase du Programme. Les réclamations se sont chiffrées à environ 36 millions de dollars pendant les cinq années précédant 1993.

La LPPE a fait l'objet de changements importants au cours de cette période.

- En 1970, les institutions financières autres que les banques sont devenues admissibles à titre de prêteurs.
- En 1978, la formule de taux d'intérêt fixe a été remplacée par une formule de taux variable.
- En 1985, des droits d'enregistrement de 1 p. 100 ont été imposés et la garantie accordée par l'État a été ramenée de 90 p. 100 à 85 p. 100 des réclamations admissibles.

En 1993, étant donné que le secteur des petites entreprises affichait un essor fulgurant et qu'il semblait nécessiter davantage de financement par emprunt, la portée de la LPPE a été considérablement élargie.

- Les entreprises dont le produit d'exploitation ne dépassait pas cinq millions de dollars sont devenues admissibles à un prêt.
- Le Programme permettait de financer à 100 p. 100 les éléments d'actif.
- Le montant maximal des prêts a été porté à 250 000 $.
- Les droits d'enregistrement ont doublé.
- La garantie de l'État a été portée à 90 p. 100.

L'octroi des prêts garantis en vertu de la LPPE a monté en flèche, pour atteindre 2,5 milliards de dollars en 1993-1994 et 4,4 milliards en 1994-1995. Les prêts garantis au cours de ces deux exercices représentaient le tiers de la valeur globale de tous les prêts accordés depuis le début du Programme.

En raison de l'octroi accru de prêts entre 1993 et 1995 et de l'assouplissement des critères d'admissibilité, la valeur des prêts en souffrance a aussi augmenté considérablement. Comme le montant moyen des prêts était plus élevé, la valeur des réclamations et celle des pertes subies dans le cadre du Programme ont également augmenté.

En 1995, le Programme avait atteint un niveau qui était huit fois supérieur à celui enregistré à peine deux ans auparavant et les coûts avaient grimpé en proportion. Le gouvernement a décidé de mettre le Programme sur la voie du recouvrement des coûts, et c'est à cette fin que les changements énumérés ci-après ont été apportés en décembre 1995.

- La garantie de l'État a été ramenée à 85 p. 100, soit au niveau d'avant 1993.
- Le ratio maximal de financement a été ramené à 90 p. 100 de la valeur des éléments d'actif.
- On a imposé des frais d'administration annuels, que le prêteur pouvait transférer à l'emprunteur en haussant le taux d'intérêt.

Par suite de ces changements, la valeur des prêts a chuté à environ la moitié du sommet atteint en 1994-1995. La valeur des prêts garantis en vertu du Programme est demeurée entre 1,6 et 2 milliards de dollars par an depuis l'introduction de ces changements.

Examen détaillé de la LPPE en 1998

En novembre 1997, le Parlement a prolongé d'un an, soit jusqu'au 31 mars 1999, la période de prêts n° 12, de manière à laisser le temps nécessaire pour procéder à un examen détaillé du Programme en tenant compte des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada en décembre 1997 et par le Comité permanent des comptes publics de la Chambre des communes.

Réalisé en 1998, l'examen visait à déterminer si le Programme répondait bien aux besoins des petites entreprises et à évaluer son potentiel d'autonomie financière ainsi que son cadre de reddition des comptes.

L'examen détaillé a été effectué en collaboration avec les emprunteurs, actuels ou éventuels, les prêteurs et les grandes associations de l'industrie. Différentes méthodes ont été utilisées : analyses coûts-avantages, études macroéconomiques, enquêtes, études de cas et consultations auprès des intervenants. L'examen comportait les volets décrits ci-après.

- ***Études d'incidence économique.*** Ces études ont permis de mesurer ou de prévoir l'incidence économique de la LPPE et des prêts garantis, notamment les effets de ces prêts sur les PME qui s'en sont prévalues et les effets bénéfiques éventuels sur l'emploi. Elles ont aussi porté sur les lacunes comblées par la LPPE et les éventuels chevauchements importants avec d'autres programmes.
- ***Études sur la non-conformité et les prêts en souffrance.*** Ces études ont servi à examiner le degré de non-conformité des emprunteurs aux dispositions de la Loi et la proportion de prêts en souffrance.
- ***Consultation des intéressés.*** Ces études ont scruté les attitudes et l'opinion des intéressés, actuels et éventuels, sur toute une série de questions. Les auteurs ont sollicité le point de vue des prêteurs, des emprunteurs, actuels et éventuels, ainsi que des associations.
- ***Analyses coûts-avantages et évaluations futures.*** Ces études visaient à déterminer si la LPPE pourrait être plus efficiente (engendrer le maximum d'avantages pour les PME au moindre coût pour les contribuables) et à trouver des façons d'atteindre cet objectif. Certaines études ont donné lieu à des propositions précises quant aux données à recueillir sur la LPPE à l'avenir et à la manière de procéder pour permettre une évaluation approfondie du Programme.

(On trouvera un résumé des conclusions de ces études dans *L'Accès des petites entreprises au financement — Mesurer l'évolution des besoins*, Industrie Canada, 1998.)

Dans l'ensemble, les études ont conclu que le Programme demeure un outil vital, utile et efficace permettant d'aider les nouvelles petites entreprises à obtenir du financement par emprunt. Elles ont révélé que, malgré les récentes innovations dans ce type de financement, il subsiste au sein du secteur privé de graves lacunes dans le domaine pour les nouvelles et les petites PME. Toujours d'après ces études, la LPPE assurait du financement à de petites entreprises non spécialisées qui, pour la plupart, n'auraient pu obtenir de fonds autrement. En outre il y avait très peu de doubles emplois ou de chevauchements avec d'autres programmes (voir Roy Norton, *The Current Market for Small Business Financing*, Industrie Canada, 1998).

Au moment d'élaborer la nouvelle *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC), le législateur a tenu compte des résultats de l'examen détaillé ainsi que des recommandations formulées par le vérificateur général du Canada et le Comité permanent des comptes publics de la Chambre des communes. La LFPEC a reçu la sanction royale en décembre 1998 et elle est entrée en vigueur le 1er avril 1999 pour remplacer la LPPE.

Douzième rapport du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes

Le 1er février 1999, le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes a présenté son douzième rapport sur la LPPE, dans lequel il réclamait plusieurs changements aux méthodes suivies par l'Administration des prêts aux petites entreprises pour rapporter l'information.

En réponse à ce rapport, Industrie Canada a pris plusieurs engagements :

- Le Ministère fournira des données détaillées sur les prêts, les pertes sur prêts et la création d'emplois selon le secteur. À l'heure actuelle, le rapport annuel sur la LPPE présente pour chaque secteur le nombre de prêts consentis en vertu du Programme et leur valeur. En plus de ces renseignements, Industrie Canada s'est engagé à communiquer l'information dès qu'elle sera disponible grâce à l'amélioration de la collecte et de l'analyse des données sur différents indicateurs de rendement pour chaque secteur, en l'occurrence, le nombre, la valeur, le taux d'intérêt et la durée des prêts consentis en vertu du Programme et les réclamations réglées par l'État, ainsi que les chiffres concernant la création d'emplois obtenus au moyen d'enquêtes périodiques auprès des emprunteurs et d'une base de données longitudinale concernant l'incidence réelle sur l'emploi.
- Le Ministère fournira des données détaillées sur les prêts, les pertes sur prêts et la création d'emplois selon la taille des entreprises. Lorsqu'il aura accès à de meilleures données, Industrie Canada fournira des renseignements supplémentaires sur les prêts, la création d'emplois et les réclamations réglées par prêt, en comparant les entreprises d'après leur taille (exprimée en fonction du produit d'exploitation).
- Le cadre d'évaluation du Programme permettra la collecte et l'analyse de données détaillées sur le nombre de prêts et leur valeur, le nombre de prêts en souffrance, le nombre de réclamations réglées et leur valeur, la valeur des recettes (droits d'enregistrement et frais d'administration) perçues selon le secteur, la taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation et le type de prêts (p. ex., selon qu'ils ont servi à financer des biens immeubles, du matériel ou des améliorations locatives).
- Enfin, le cadre d'évaluation du Programme permettra de recueillir des données comparatives sur le financement des petites entreprises en consultant Statistique Canada, l'Association des banquiers canadiens et d'autres intervenants, pour déterminer dans quelle mesure le Programme répond aux besoins des petites entreprises en matière de financement.

Programme de prêts aux petites entreprises

Le fonctionnement du Programme de prêts aux petites entreprises repose sur les grands paramètres suivants :

- ***Ratio de partage des pertes sur prêts.*** Depuis 1996, l'État assume 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts en souffrance (après réalisation des sûretés). Les prêteurs sont responsables du solde.
- ***Limite des réclamations.*** Chaque prêteur a un compte distinct pour les prêts qu'il a octroyés en vertu du Programme. L'État règle les réclamations correspondant à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 $ de ces prêts, à 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 $ et à 10 p. 100 de tous les autres prêts. Ce barème incite les petits prêteurs à participer au Programme tout en limitant à une moyenne d'environ 10,6 p. 100 le passif éventuel envers les gros prêteurs.

- ***Pourcentage de financement du coût des éléments d'actif admissibles.*** Le maximum est fixé à 90 p. 100 du coût des éléments d'actif.
- ***Droits d'enregistrement et frais d'administration.*** Au moment de l'enregistrement d'un prêt, l'emprunteur est tenu de verser des droits correspondant à 2 p. 100 du montant du prêt et qui peuvent y être ajoutés. Pour sa part, le prêteur doit verser pendant la durée du prêt des frais d'administration annuels, qui correspondent à 1,25 p. 100 du solde du prêt actif (pour les prêts octroyés après mars 1995). Il peut transférer ces frais à l'emprunteur en haussant le taux d'intérêt demandé.
- ***Taux d'intérêt maximal.*** Pour des prêts accordés depuis 1996, les prêteurs ne peuvent imposer un taux d'intérêt dépassant le taux préférentiel majoré de 3 p. 100 (taux variable) ou le taux hypothécaire résidentiel majoré de 3 p. 100 (taux fixe). Le taux variable moyen entre 1996 et 1998 a été le taux préférentiel majoré de 2,7 p. 100.
- ***Répartition du risque.*** Puisque les nouvelles et petites entreprises sont en général à risque élevé, elles devraient habituellement verser une prime de risque supérieure sur les prêts. En répartissant le risque entre un grand nombre d'entreprises par le truchement du Programme, ces entreprises ont accès à du financement à un coût abordable.
- ***Montant maximal de prêt.*** La valeur totale des prêts actifs ne peut dépasser 250 000 $ par emprunteur.

Passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés

L'État est ultimement responsable du remboursement des pertes que peuvent subir les prêteurs autorisés sur les prêts accordés en vertu de la LPPE. Le montant du remboursement est déterminé selon un calcul particulier. Au 31 mars 1999, le passif éventuel net de l'État a été établi à un maximum de 1,16 milliard de dollars. La garantie est identique pour tous les prêts, mais la part assumée par l'État peut varier.

Pour les prêts accordés avant le 1er avril 1993, la responsabilité de l'État s'établit comme suit :

- 90 p. 100 de la première tranche de 125 000 $ des prêts consentis par un prêteur en vertu de la LPPE;
- 50 p. 100 de la deuxième tranche de 125 000 $;
- 10 p. 100 de tous les autres prêts.

Pour les prêts accordés depuis le 1er avril 1993, la responsabilité de l'État s'établit comme suit :

- 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 $ des prêts accordés par un prêteur en vertu de la LPPE;
- 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 $;
- 10 p. 100 de tous les autres prêts.

La valeur des prêts accordés en vertu de la LPPE ne suffit donc pas à refléter avec exactitude le risque auquel sont exposés les contribuables. Le passif éventuel représente le montant maximal que l'État peut être appelé à rembourser aux prêteurs si tous les prêts consentis en vertu de la LPPE devenaient en souffrance en même temps. Il s'agit donc de la valeur maximale du risque auquel sont exposés les contribuables en raison de ces prêts.

Le remboursement des prêts par les emprunteurs et le remboursement des pertes par l'État viennent donc réduire le passif éventuel de l'État envers les prêteurs autorisés. Aucun passif éventuel ne subsiste au titre de la LPPE relativement aux prêts consentis avant le 1er avril 1983, car aucun de ces prêts ne demeure actif.

Mesures de recouvrement des coûts

Au cours des 38 années d'existence de la LPPE, 94 p. 100 de la valeur des prêts accordés ont été remboursés. Néanmoins, pendant la période de deux ans comprise entre 1993 et 1995, le nombre de prêts consentis et d'emprunteurs en défaut a été plus élevé qu'au cours des années précédentes. En conséquence, Industrie Canada a modifié son programme pour en arriver au recouvrement des coûts sur dix ans.

L'introduction de frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 sur les prêts accordés après le 31 mars 1995 représente l'un des changements apportés. Ensemble, les droits d'enregistrement de 2 p. 100 et les nouveaux frais d'administration annuels de 1,25 p. 100 devraient compenser les réclamations pour pertes pendant la durée des prêts accordés (jusqu'à dix ans).

À l'heure actuelle, les recettes et les coûts liés aux réclamations sont présentés selon la méthode de comptabilité de caisse conformément à la politique comptable de l'administration fédérale. L'Administration met actuellement en place une méthode de comptabilité d'exercice reposant sur l'appariement des recettes et des coûts au cours d'une période de prêts donnée.

Selon des études commandées dans le cadre de l'examen détaillé, le Programme devrait pouvoir atteindre son objectif de recouvrement des coûts. Un cadre d'évaluation, qui se traduira par la collecte de données plus détaillées, constitue un volet fondamental de la restructuration du Programme par suite de l'examen détaillé. Ces données, qui seront publiées dans les rapports annuels à mesure qu'elles seront connues, permettront d'évaluer avec plus d'exactitude le recouvrement des coûts et indiqueront s'il y a lieu de modifier de nouveau le Programme en vue d'atteindre cet objectif.

Grâce à l'amélioration de la collecte et de l'analyse des données, l'Administration s'est engagée à présenter, en plus de l'information figurant actuellement dans les rapports annuels, des renseignements supplémentaires sur les indicateurs du rendement, des données plus complètes sur la création d'emplois, des données concernant les pertes sur prêts et des données détaillées sur le nombre de prêts et leur valeur, le nombre de prêts en souffrance, le nombre de réclamations réglées et leur valeur, ainsi que sur les recettes (droits d'enregistrement et frais d'administration perçus) selon le secteur, la taille des entreprises (exprimée en fonction du produit d'exploitation) et le type de prêts (selon qu'ils ont servi à financer des immeubles ou du matériel). Les renseignements supplémentaires seront publiés lorsqu'ils seront plus substantiels.

Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents

Signalant que le gouvernement vise le recouvrement des coûts de la LPPE, le vérificateur général du Canada a formulé deux recommandations dans son rapport de décembre 1997.

- Le Ministère devrait suivre de près l'évolution du rendement de son portefeuille de garanties de manière à déceler tout nouvel élément conjoncturel qui soit susceptible d'empêcher la réalisation de l'objectif financier du recouvrement intégral des coûts.
- Industrie Canada devrait poursuivre ses efforts pour élaborer des systèmes et des pratiques de prévision du rendement futur du Programme.

L'Administration continue d'appliquer ces recommandations dans la mesure du possible. La surveillance et la prévision des réclamations en vertu de la LPPE comporte plusieurs défis :

- Des recherches ont révélé qu'il faut un minimum de trois à cinq ans dans une structure stable afin de produire des données suffisantes pour établir des précisions fiables. Or, les paramètres de la LPPE ont subi en 1993 et en 1995 des changements considérables qui ont fondamentalement modifié la structure du Programme et les réclamations. On dispose de données stables uniquement depuis le 1er janvier 1996. Parmi les changements apportés, mentionnons l'introduction de nouveaux frais d'administration ainsi que les modifications au chapitre du montant maximal des prêts, des emprunteurs admissibles, du pourcentage des éléments d'actif admissibles pouvant être financés et de la part du passif éventuel assumé par l'État. Le climat des affaires en constante évolution, qui se répercute à la fois sur la demande de prêts par les PME et sur leur capacité de remboursement, vient compliquer la situation davantage. Ces éléments influent tous sur la capacité des analystes d'établir des prévisions fiables.
- Les prêteurs disposent d'une période pouvant atteindre trois ans pour demander un remboursement à l'égard de leur perte sur un prêt en souffrance, ce qui donne lieu à un délai dans la transmission de l'information. Historiquement, la moyenne est de 12,1 mois. Le délai est en partie attribuable au fait que les réclamations ne pouvaient être présentées avant que toutes les sûretés personnelles aient été réalisées sur les prêts, ce qui prend un certain temps. Des changements apportés récemment permettent de déposer des réclamations provisoires avant la réalisation de toutes les sûretés personnelles. En revanche, les réclamations portant sur de petits prêts en souffrance sont souvent reçues plus rapidement que celles des gros prêts, si bien que les réclamations plus élevées donnent souvent lieu à un délai plus long. Comme la durée des prêts peut atteindre dix ans, il serait possible que les réclamations soient présentées jusqu'à treize ans après l'octroi des prêts. Par conséquent, bien que la majorité des réclamations sur les prêts accordés entre 1993 et 1995 aient été reçues, de nombreuses autres pourraient s'y ajouter, et il est difficile de prévoir les réclamations avec exactitude.
- À l'heure actuelle, les prêteurs sont tenus de verser tous les frais d'administration échus à la fin de l'exercice financier, mais ils n'ont pas à préciser que tels frais se rapportent à tel prêt. De plus, les prêteurs ont uniquement à déclarer la valeur des prêts actifs selon la période de prêts et non selon l'exercice financier au cours duquel les prêts ont été accordés. En raison de ces différents éléments, il a été difficile d'analyser les recettes de l'État provenant des frais d'administration et d'examiner ses obligations financières pour un exercice quelconque. Cependant,

après une période d'ajustement, les prêteurs devront, à partir de juin 2001, indiquer les frais d'administration se rapportant à chaque prêt, ce qui simplifiera les calculs.

Rendement de la LPPE pour 1998-1999

Contexte

La performance de l'économie canadienne est demeurée excellente tout au long de 1998-1999. Sous l'impulsion de la demande étrangère et intérieure, le produit intérieur brut (PIB) réel a progressé de 3,2 p. 100. La demande étrangère, forte au cours de l'exercice dans son ensemble, s'est traduite par une augmentation de 8,5 p. 100 au titre des exportations réelles au cours du premier trimestre de 1999 et par une progression importante de la production canadienne.

L'inflation est demeurée faible. L'indice des prix à la consommation n'a progressé que de 0,9 p. 100 pour l'ensemble de 1998, soit le plus faible taux annuel d'inflation en 36 ans.

Les taux d'intérêt sont demeurés relativement stables durant l'exercice financier, ce qui a donné aux propriétaires de petites entreprises une plus grande latitude pour emprunter avec confiance.

Le taux de chômage a atteint son plus bas niveau en plus de huit ans, se chiffrant à 7,8 p. 100 pendant les trois premiers mois de 1999. Exception faite de deux mois à la fin du printemps, tout l'exercice a connu une forte création d'emplois.

En août 1998, le dollar canadien est descendu à un niveau sans précédent, soit 0,63 $US, et les taux d'intérêt à court terme étaient de plus de 2,5 points supérieurs au plus bas niveau atteint en 1997. Alors que le dollar remontait à 0,65 $US au troisième trimestre, les taux d'intérêt à court terme ont chuté de 1 point par rapport au sommet atteint en août, puis ils sont demeurés généralement stables pendant tout le reste de l'exercice financier. Les taux d'intérêt à long terme ont diminué en juillet, avant de remonter légèrement pendant l'automne et l'hiver.

Les petites entreprises demeurent un rouage essentiel de l'industrie canadienne, comme en témoignent les statistiques ci-après.

- Le Canada compte environ 1 800 000 entreprises avec salariés, dont 98 p. 100 sont des PME (Industrie Canada, *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise*, 1999, vol. 1, nº 2, p. 3).
- La création d'emplois au Canada entre 1995 et 1998 est attribuable aux petites entreprises dans une proportion de 70 à 80 p. 100.
- Par ailleurs, 77 p. 100 des entreprises établies au Canada comptent moins de 5 employés; 93 p. 100 en comptent moins de 20; et près de 99 p. 100, moins de 100 (Industrie Canada, *Bulletin trimestriel sur la petite entreprise*, 1999, vol. 1, nº 2, p. 3).

Aperçu du rendement de la LPPE

Les prêts totalisant 1,594 milliard de dollars accordés au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1999 se répartissaient comme suit :

- **1,075 milliard**, soit 67,4 p. 100, a servi à financer l'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation de **matériel**;
- **288 millions**, soit 18,1 p. 100, ont servi à financer la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de **biens immeubles**;

- **216 millions**, soit 13,6 p. 100, ont été utilisés par les locataires pour financer la réalisation ou l'achat d'**améliorations locatives;**
- **15 millions**, soit 0,9 p. 100, ont servi à financer les **droits d'enregistrement des prêts de 2 p. 100** (voir la figure 1 ci-dessous).

Voir dans la section Tableaux le tableau I intitulé « Résumé des activités — Ensemble du Programme ».

Le nombre de prêts consentis en vertu du Programme de prêts aux petites entreprises et leur valeur ont diminué en 1998-1999 : 22 278 prêts totalisant près de 1,6 milliard comparativement à plus de 29 063 prêts et environ 1,98 milliard en 1997-1998. Néanmoins, le montant moyen des prêts a continué d'augmenter légèrement : 71 549 $ en 1998-1999, comparativement à 68 033 $ en 1997-1998 et à 65 121 $ en 1996-1997.

Prêts actifs et réclamations prévues

Les prêts accordés et enregistrés en vertu de la LPPE depuis le 1er avril 1983 totalisent 21,24 milliards de dollars. Le montant total inscrit au débit de ces prêts atteint 16,55 milliards, soit 15,56 milliards remboursés par les emprunteurs et 0,99 milliard versé par l'État pour les pertes subies par les prêteurs. Les réclamations réglées par l'État représentent donc 6 p. 100 des 16,55 milliards du portefeuille de prêts remboursés (voir le tableau 1 ci-contre).

Au 31 mars 1999, le passif éventuel net de l'État sur les 4,69 milliards en prêts alors actifs (voir le tableau II à la section Tableaux) a été ramené à un maximum de 1,16 milliard. Les paiements au titre des réclamations futures sur les prêts actifs au 31 mars 1999 sont estimés à quelque 494,6 millions de dollars. Il s'agit du montant qui pourrait être versé aux prêteurs au cours des dix prochains

Figure 1 : Répartition des prêts selon l'utilisation, 1998-1999

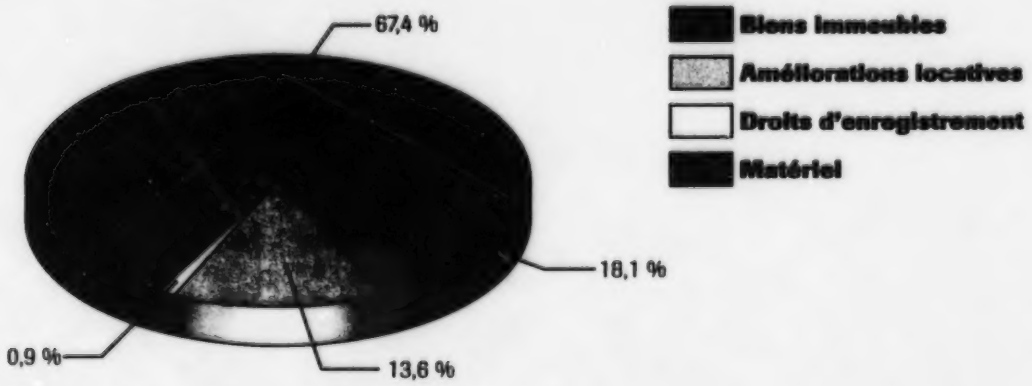


Tableau 1 : Prêts actifs au 31 mars 1999

21 243 496 914 $		Prêts accordés entre le 1er avril 1983 et le 31 mars 1999 (voir le tableau II)
	(15 561 812 080 $)	Montant remboursé par les emprunteurs
	(992 972 988 $)	Montant versé par l'État au titre des pertes* (6 p. 100 du montant total inscrit au débit des prêts)
(16 554 785 068 $)		Montant total inscrit au débit des prêts
4 688 711 846 $		Prêts actifs inscrits aux livres des prêteurs le 31 mars 1999 (voir le tableau II)

* Le montant de 992 972 988 $ versé par l'État au titre des pertes représente les dettes subrogées. Il comprend 220 400 413 $ qui, conformément aux procédures habituelles, ont été radiés au cours de l'exercice 1998-1999.

exercices financiers. Si l'on ajoute ces prévisions de 494,6 millions aux réclamations de 093 millions déjà réglées au 31 mars 1999, le taux de pertes cumulatives est estimé à 7 p. 100 sur les 21,24 milliards accordés en prêts depuis le 1er avril 1983.

Le nombre de prêts actifs et leur valeur ont diminué pendant les deux et trois dernières années respectivement par rapport aux sommets atteints en 1996-1997 et en 1995-1996. Au 31 mars 1999, on comptait près de 97 023 prêts actifs. Pratiquement tous ces prêts ont été accordés au cours de la période de prêts n° 12, soit entre le 1er avril 1993 et le 31 mars 1999.

Le tableau IIIa de la section Tableaux fait état des recouvrements, des droits d'enregistrement perçus et des réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1er avril 1995. Les frais d'administration introduits au cours de l'exercice 1995-1996, de même que les droits d'enregistrement, visaient à permettre le recouvrement des coûts du Programme sur une période de dix ans. Le tableau IIIb de la section Tableaux indique les droits d'enregistrement et les frais d'administration perçus ainsi que les réclamations réglées pour des prêts accordés après le 31 mars 1995. On peut constater un excédent de plus de 25 millions de dollars au titre de ces prêts au 31 mars 1999.

Pour toutes les raisons déjà énoncées sous la rubrique « Surveillance et établissement de prévisions — Défis inhérents », il est impossible de prévoir avec précision l'évolution de ce solde au fil du temps. Toutefois, les études commandées dans le cadre de l'examen détaillé ont révélé que les paramètres actuels du Programme, y compris les droits d'enregistrement et les frais d'administration, devraient permettre le recouvrement des coûts sur la période de dix ans correspondant à la durée des prêts accordés depuis le 1er avril 1995.

Le tableau 2, à la page suivante, présente selon la méthode de comptabilité d'exercice les mouvements de trésorerie annuels se rapportant aux prêts accordés entre le 1er avril 1995 et la fin de 1998-1999. Les recettes au début de cette période sont, bien entendu, nettement supérieures aux dépenses. À mesure que les prêts déjà accordés arriveront à échéance, les dépenses liées au règlement des réclamations augmenteront. L'objectif de recouvrement des coûts consiste à en arriver à un équilibre entre les mouvements de trésorerie sur la durée d'application du Programme.

Tableau 2 : Recettes et dépenses liées aux prêts accordés depuis le 1er avril 1995

Exercice où les prêts ont été octroyés et valeur des prêts accordés	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits d'enregistrement et les frais d'administration connexes ont été perçus et où les réclamations connexes ont été réglées			
		1995-1996 (en dollars)	1996-1997 (en dollars)	1997-1998 (en dollars)	1998-1999 (en dollars)
1995-1996 2 243 155 328	Droits d'enregistrement de 2 %	40 564 276	3 913 984		
	Frais d'administration de 1,25 %*		13 763 715	22 577 846	15 831 246
	Réclamations réglées	(307 016)	(15 448 161)	(65 198 536)	(63 455 946)
	Mouvements de trésorerie annuels	**40 257 260**	**2 229 538**	**(42 620 690)**	**(47 624 700)**
1996-1997 2 018 941 471	Droits d'enregistrement de 2 %		36 155 134	3 846 840	
	Frais d'administration de 1,25 %*			12 315 543	20 391 308
	Réclamations réglées		(231 143)	(18 287 838)	(46 833 249)
	Mouvements de trésorerie annuels		**35 923 991**	**(2 125 455)**	**(26 441 941)**
1997-1998 1 877 283 770	Droits d'enregistrement de 2 %			35 469 838	3 703 032
	Frais d'administration de 1,25 %*				12 061 248
	Réclamations réglées			(346 090)	(13 553 103)
	Mouvements de trésorerie annuels			**35 123 748**	**2 211 177**
1998-1999 1 893 957 573	Droits d'enregistrement de 2 %				28 625 915
	Frais d'administration de 1,25 %*				
	Réclamations réglées				(117 074)
	Mouvements de trésorerie annuels				**28 508 841**
Total 7 833 308 148**	Droits d'enregistrement de 2 %	40 564 276	40 069 118	39 316 678	32 328 947
	Frais d'administration de 1,25 %*	0	13 763 715	34 893 389	48 283 802
	Réclamations réglées	(307 016)	(15 679 304)	(83 832 464)	(123 959 372)
	Mouvements de trésorerie annuels	**40 257 260**	**38 153 529**	**(9 622 397)**	**(43 346 622)**

* La répartition des frais d'administration de 1,25 % entre les prêts accordés au cours de différentes années de chaque exercice financier a été estimée.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

Nombre d'années d'activité des petites entreprises emprunteuses

Les prêteurs doivent déclarer le nombre d'années d'activité des petites entreprises auxquelles un prêt a été accordé en vertu de la LPPE. Les nouvelles entreprises et les jeunes entreprises, auxquelles s'adressent principalement le Programme, continuent de recevoir la majorité des prêts aux petites entreprises. Pour de plus amples renseignements sur le nombre de prêts accordés et leur valeur selon le nombre d'années d'activité de l'entreprise, voir le tableau 3 et la figure 2, à la page 14.

La plupart des réclamations réglées en 1998-1999 sont attribuables aux jeunes entreprises, 68 p. 100 de la valeur de ces réclamations étant attribuable aux nouvelles entreprises. Par ailleurs, 17 p. 100 de la valeur des réclamations réglées au cours de l'exercice provenaient d'entreprises en activité depuis un à trois ans, et 15 p. 100 provenaient d'entreprises en activité depuis plus de trois ans (le nombre d'années d'activité est toujours indiqué par rapport à la date à laquelle le prêt a été accordé).

Emploi dans les petites entreprises emprunteuses

Depuis novembre 1987, les emprunteurs communiquent aux prêteurs le nombre actuel d'emplois et le nombre estimatif d'emplois supplémentaires qu'ils prévoient créer directement grâce au prêt obtenu. Les prêteurs transmettent ces données à l'Administration des prêts aux petites entreprises.

D'après les estimations des emprunteurs, les prêts qu'ils ont obtenus en 1998-1999 auront contribué directement à la création de 60 561 emplois, soit 2,7 emplois par prêt (voir le tableau 4, à la page 15). Selon une récente enquête de suivi réalisée par Industrie Canada auprès de 700 emprunteurs, les estimations initiales des emprunteurs à cet égard étaient trop modestes : en général, les prêts obtenus leur ont permis de créer davantage d'emplois que prévu. La création d'emplois réelle se rapproche davantage de quatre emplois par prêt. Des études supplémentaires portant sur la création, la perte et le déplacement d'emplois sont prévues, et les futurs rapports annuels présenteront de meilleures données sur les emplois créés par les emprunteurs.

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon le secteur industriel

Les différents secteurs qui continuent de recourir le plus au Programme de prêts aux petites entreprises demeurent (à l'exclusion de celui des « autres services ») le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons, celui du commerce de détail ainsi que celui du transport et de l'entreposage, dans des proportions similaires à celles des exercices précédents (voir la figure 3, à la page 15).

En 1998-1999, c'est le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons qui a enregistré la valeur moyenne de prêt la plus élevée, soit 98 243 $. Par ailleurs, ce secteur et celui du commerce de détail ont créé davantage d'emplois que toute autre catégorie, soit un nombre estimatif total de 27 144 emplois. En ce qui concerne le nombre d'emplois par prêt, le secteur des services d'hébergement et de restauration et des débits de boissons ainsi que celui des services immobiliers et des services de location et location à bail ont créé beaucoup plus d'emplois que les autres secteurs (voir le tableau 5, à la page 16).

Tableau 3 : Nombre de prêts accordés et leur valeur selon le nombre d'années d'activité de l'entreprise, de 1993-1994 à 1998-1999

Exercice financier	Prêts	Nombre d'années d'activité de l'entreprise						Total	
		Démarrage		De 1 à 3 ans		Plus de 3 ans			
		Nombre de prêts	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Nombre de prêts	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Nombre de prêts	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Nombre de prêts	Valeur des prêts (en milliers de dollars)
1993-1994	Nombre et valeur	14 124	957 843	8 700	436 036	20 527	1 154 916	43 351	2 548 795
	% pour l'exercice	32,6	37,6	20,1	17,1	47,4	45,3	100	100
1994-1995	Nombre et valeur	24 623	1 839 325	13 753	735 478	30 002	1 822 322	68 378	4 397 125
	% pour l'exercice	36,0	41,8	20,1	16,7	43,9	41,4	100	100
1995-1996	Nombre et valeur	13 810	1 041 153	8 124	436 309	12 679	765 693	34 613	2 243 155
	% pour l'exercice	39,9	46,4	23,5	19,5	36,6	34,1	100	100
1996-1997	Nombre et valeur	12 098	941 322	7 341	386 642	11 564	690 977	31 003	2 018 941
	% pour l'exercice	39,0	46,6	23,7	19,2	37,3	34,2	100	100
1997-1998	Nombre et valeur	10 990	891 249	6 853	382 238	11 220	703 767	29 063	1 977 254
	% pour l'exercice	37,8	45,1	23,6	19,3	38,6	35,6	100	100
1998-1999	Nombre et valeur	8 806	746 374	4 827	285 660	8 645	561 924	22 278	1 593 958
	% pour l'exercice	39,5	46,8	21,7	17,9	38,8	35,3	100	100

Figure 2 : Nombre d'années d'activité des entreprises empruntrices
Pourcentage du nombre total de prêts accordés, 1998-1999

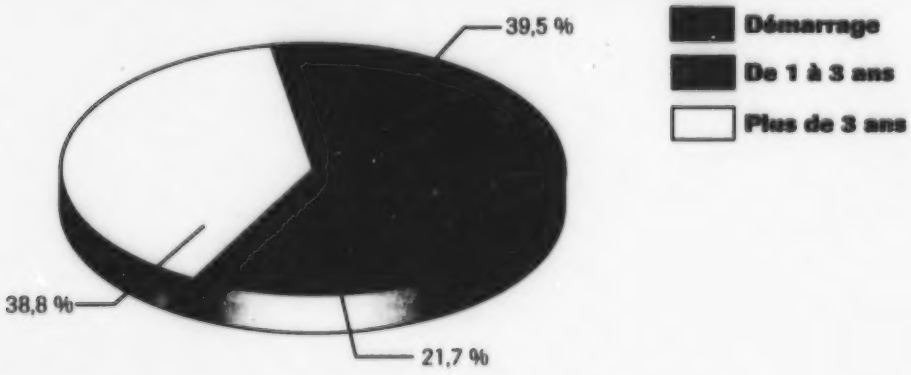
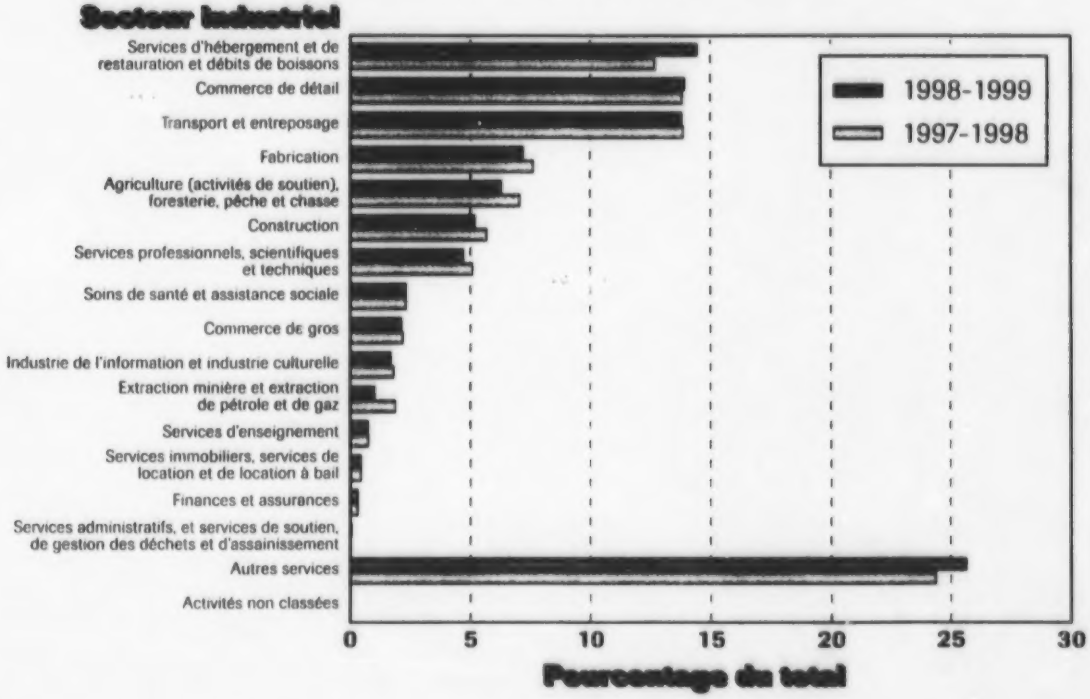


Tableau 4 : Emplois créés par les petites entreprises emprunteuses, de 1993-1994 à 1998-1999

Exercice financier	Nombre de prêts	Nombre d'employés au moment de l'octroi du prêt		Nombre prévu d'emplois supplémentaires	
		Total	Par prêt	Total	Par prêt
1993-1994	43 351	249 334	5,8	90 434	2,1
1994-1995	68 378	379 212	5,5	159 885	2,3
1995-1996	34 613	168 505	4,9	83 000	2,4
1996-1997	31 003	154 784	5,0	74 223	2,4
1997-1998	29 063	131 487	4,5	75 750	2,6
1998-1999	22 278	99 197	4,5	60 561	2,7

Figure 3 : Prêts accordés aux petites entreprises selon le secteur industriel

Pourcentage du nombre total de prêts accordés



En septembre 1995, l'Administration des prêts aux petites entreprises a mis en place des mesures pour recueillir auprès des prêteurs (sur le formulaire d'enregistrement du prêt) des renseignements plus complets sur les emprunteurs — par exemple, le secteur dans lequel ils exercent leurs activités et la taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation (voir la prochaine section). À mesure qu'arriveront à échéance les prêts accordés avant ces changements, on disposera des données sur les réclamations réglées selon le secteur et la taille des entreprises comparables à celles qui sont fournies à l'égard des prêts accordés.

Prêts accordés aux petites entreprises et création d'emplois selon la taille des entreprises

Un examen superficiel des données indique que les entreprises dont le produit d'exploitation est inférieur à un million de dollars se classent au premier rang pour le nombre de prêts et leur valeur. En outre, la valeur des prêts et le nombre prévu d'emplois supplémentaires sont en général directement proportionnels au produit d'exploitation. Par ailleurs, la majorité des emplois supplémentaires sont créés par les

Tableau 5 : Prêts accordés et création d'emplois selon le secteur industriel, 1998-1999

Secteur industriel	Nombre de prêts accordés 1998-1999	Valeur des prêts accordés (en milliers de dollars)	Montant moyen des prêts (en dollars)	Nombre prévu d'emplois supplémentaires	
				Par prêt	Total*
Services d'hébergement et de restauration et débits de boissons	3 222	316 538	98 243	6,1	19 692
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	13	650	49 994	1,2	16
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1 402	100 195	71 466	1,8	2 524
Construction	1 155	61 866	53 564	1,3	1 502
Services d'enseignement	165	13 022	78 918	3,2	528
Finances et assurances	72	4 572	63 506	2,1	151
Soins de santé et assistance sociale	517	44 133	85 364	2,2	1 137
Industrie de l'information et industrie culturelle	375	25 222	67 259	2,5	938
Fabrication	1 605	124 823	77 771	3,2	5 136
Extraction minière et extraction de pétrole et de gaz	226	15 991	70 758	1,5	339
Services professionnels scientifiques et techniques	1 049	58 689	55 948	2,4	2 518
Services immobiliers, services de location et de location à bail	101	6 274	62 120	8,0	808
Commerce de détail	3 105	221 177	71 233	2,4	7 452
Transport et entreposage	3 078	191 613	62 252	0,9	2 770
Commerce de gros	473	29 182	61 695	2,8	1 324
Autres services	5 715	379 806	66 458	2,4	13 718
Activités non classées	5	204	40 769	1,0	5
Total* (toutes les entreprises)	22 278	1 593 958	71 549	2,7	60 561

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

Tableau 6 : Prêts accordés et création d'emplois selon la taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation (1998-1999)

Taille des entreprises exprimée en fonction du produit d'exploitation	Nombre de prêts accordés	Valeur des prêts (en milliers de dollars)	Montant moyen des prêts (en dollars)	Nombre prévu d'emplois supplémentaires	
				Par prêt	Total*
Moins de 100 000 $	2 974	119 988	40 346	1,3	3 771
100 000 $ ou plus et moins de 250 000 $	6 119	348 658	56 980	1,3	8 089
250 000 $ ou plus et moins de 500 000 $	5 076	370 382	72 967	2,3	11 690
500 000 $ ou plus et moins de 1 000 000 $	4 060	355 274	87 506	3,6	14 466
1 000 000 $ ou plus et moins de 2 500 000 $	3 067	292 712	95 439	5,0	15 307
2 500 000 $ ou plus	982	106 943	108 903	7,4	7 236
Total* (toutes les entreprises)	22 278	1 593 958	71 549	2,7	60 561

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

entreprises dont le produit d'exploitation dépasse 500 000 $ (voir le tableau 6 ci-dessus et la figure 4, à la page 18).

Regard sur l'avenir

Objectifs pour 1999-2000

Le 1er avril 1999, la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* (LPPE) a été remplacée par la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC). La nouvelle loi continuera de faciliter le financement par emprunt des éléments d'actif des PME dont le produit d'exploitation annuel ne dépasse pas cinq millions de dollars (à l'exclusion des exploitations agricoles, qui ont accès à des programmes de financement distincts adaptés à leurs besoins particuliers).

Les paramètres du Programme de financement des petites entreprises du Canada sont identiques à ceux de la LPPE, mais certaines dispositions ont été ajoutées ou renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts.

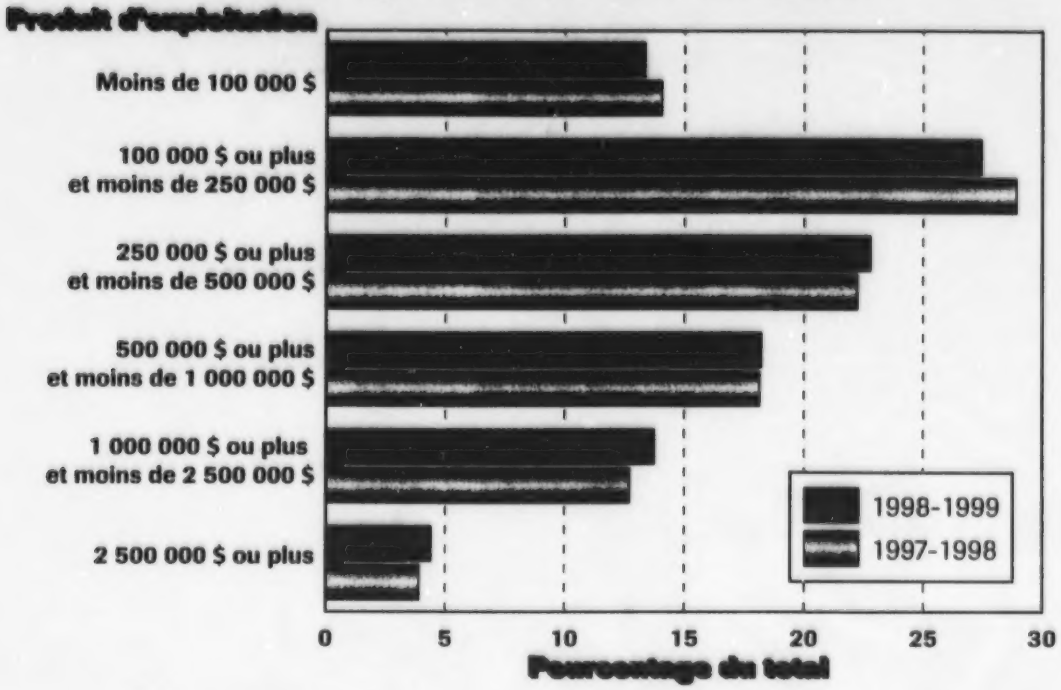
- La LFPEC introduit l'obligation pour les prêteurs de faire preuve de diligence raisonnable en rendant la décision d'accorder ou non un prêt et en évaluant le remboursement des prêts. En outre, des dispositions sur la vérification des dossiers de prêts ont également été intégrées à la loi de manière à vérifier la conformité au Programme.

- Les notions d'emprunteur lié et de petite entreprise indépendante ont été introduites dans le but d'éliminer la subdivision de projets sans pour autant pénaliser les entrepreneurs qui exploitent avec succès, à des emplacements différents, des petites entreprises ne tirant pas l'une de l'autre plus de 25 p. 100 de leur produit d'exploitation réel ou projeté.

- Différentes dispositions ont été renforcées, par exemple :
  1) augmentation du nombre de situations où une évaluation est requise;

Figure 4 : Prêts accordés aux petites entreprises selon leur taille

Pourcentage du nombre total de prêts accordés



2) amélioration de la qualité de la sûreté :
   a) augmentation du nombre de situations où une sûreté de rang égal est requise;
   b) utilisation du bien immeuble comme sûreté lorsque le prêt accordé en vertu de la LFPEC vise à financer des améliorations locatives pour un emprunteur ayant un lien de dépendance avec le propriétaire.

- Les paiements provisoires au titre des réclamations sont dorénavant permis en vertu de la LFPEC. L'accélération du règlement des réclamations, jumelée à la diminution de la période maximale pendant laquelle l'État assume des frais d'intérêt (ramenée de 36 à 24 mois), réduira les coûts pour l'État.

Afin de déterminer si le Programme est sur la bonne voie pour atteindre son objectif de recouvrement des coûts, il faut être en mesure de prévoir avec assurance la valeur des prêts futurs, des réclamations connexes ainsi que des droits d'enregistrement et des frais d'administration associés aux prêts existants ou futurs. Divers éléments amélioreront la capacité de l'Administration à cet égard au cours des exercices à venir.

- Le cadre d'évaluation de la nouvelle LFPEC prévoit la collecte et l'analyse de nouvelles données qui amélioreront la capacité de surveillance et de prévision d'Industrie Canada.
- Dans la nouvelle LFPEC, certaines dispositions ont été renforcées pour favoriser le recouvrement des coûts.

- Qui plus est, la conception du Programme a été relativement stable au cours des trois derniers exercices. Comme il a été expliqué précédemment, la stabilité des paramètres du Programme est essentielle à l'établissement de prévisions exactes.

Projets pilotes

La LFPEC renferme des dispositions prévoyant la mise en œuvre de projets pilotes destinés à déterminer s'il convient de garantir des prêts accordés à des emprunteurs du secteur bénévole ou à l'égard de contrats de location-acquisition. En vertu de la LPPE, les groupes bénévoles n'étaient pas admissibles à titre d'emprunteurs et les contrats de location-acquisition ne pouvaient faire l'objet d'une garantie.

Le projet pilote portant sur les contrats de location-acquisition déterminera dans quelle mesure la participation du gouvernement fédéral s'avère nécessaire dans ce marché. De même, le projet pilote portant sur le secteur bénévole évaluera la faisabilité d'étendre aux groupes bénévoles l'application de la LFPEC. Ces projets pilotes en sont maintenant à l'étape de la planification ou de l'élaboration.

Examen du Programme

La LPPE comportait une clause prévoyant l'arrêt automatique du pouvoir de prêter. En revanche, le Programme de financement des petites entreprises du Canada fera l'objet d'un examen obligatoire tous les cinq ans, en consultation avec le Parlement. Fait particulièrement important, la LFPEC permet au ministre de l'Industrie de modifier par règlement les critères d'admissibilité aux prêts accordés en vertu du Programme. Des changements pourront être apportés si la recherche ou les consultations indiquent qu'ils favoriseraient l'atteinte de l'objectif de recouvrement des coûts.

Cadre d'évaluation du Programme

Industrie Canada met actuellement en œuvre un cadre général d'évaluation, qui permettra d'évaluer la LFPEC au cours des cinq prochains exercices. À mesure que les résultats se concrétiseront, les rapports annuels feront l'objet de modifications reflétant les données recueillies et analysées.

L'évaluation portera sur différents éléments :

- pertinence continue d'accroître l'accès au financement pour les petites entreprises et nécessité du maintien de la participation de l'État;
- sensibilisation au Programme et à son effet d'accroissement;
- incidence du Programme sur la création, le maintien et le déplacement d'emplois;
- performances des emprunteurs.

En outre, l'évaluation fera état des progrès accomplis au chapitre du recouvrement des coûts et de la fiabilité des prévisions portant sur des indicateurs du Programme.

À cette fin, l'Administration des prêts aux petites entreprises recueillera et analysera davantage de données. L'évaluation reposera notamment sur des interviews auprès des intervenants et des principales sources d'information, une enquête auprès des petites entreprises et un examen de programmes similaires.

Calcul du passif éventuel

La LPPE avait recours à un plafond cumulatif de prêts pour limiter le risque auquel peuvent être exposés les contribuables. En raison de la très forte demande de prêts en vertu de la LPPE découlant de l'augmentation du nombre de PME, le ministre de l'Industrie a dû s'adresser au Parlement à

plusieurs reprises pour hausser le plafond de prêts. À la lumière des résultats de l'examen détaillé, le passif éventuel constituera pour les besoins de la LFPEC la mesure la plus exacte du risque auquel sont exposés les contribuables et la meilleure méthode de calcul du passif éventuel maximal de l'État envers les prêteurs autorisés. La LFPEC impose un plafond de 1,5 milliard de dollars au titre du passif éventuel dans le cadre du Programme pour chaque période de cinq ans. Ce montant a été retenu du fait qu'il permet d'accorder des prêts d'environ 10 milliards de dollars au cours de chaque période de cinq ans et, par le fait même, de maintenir les prêts garantis à un niveau équivalent à celui des derniers exercices.

Défis à venir

La mise en œuvre réussie de la LFPEC constitue le principal défi que devra relever l'Administration au cours des mois à venir. L'Administration veillera à la conception et à la mise en œuvre des deux projets pilotes et du cadre d'évaluation du Programme décrits précédemment, y compris des consultations continues auprès des intervenants du Programme et des projets pilotes. De plus, l'amélioration des ressources électroniques facilitera la collecte de données tout en permettant de recueillir des données plus détaillées tant auprès des prêteurs que des emprunteurs. Le Ministère pourra ainsi respecter les exigences du vérificateur général du Canada et obtenir les données nécessaires pour mettre en œuvre le nouveau cadre d'évaluation du Programme.

L'Administration consultera Statistique Canada et l'Association des banquiers canadiens, entre autres, pour montrer au moyen de données comparatives la mesure dans laquelle le LFPEC répond aux besoins des petites entreprises en matière de financement. Bien qu'elle recueille ces données à l'égard des prêts consentis depuis le 1er avril 1999, il faudra attendre quelques années avant de pouvoir dégager de réelles tendances. Les données seront publiées dans les futurs rapports annuels de la LFPEC.

Tableaux

Tableau I : Résumé des activités — Ensemble du Programme

Période	Prêts accordés		Montant moyen des prêts (en dollars)	Réclamations nettes réglées	
	Nombre	Valeur (en milliers de dollars)		Nombre	Montant (en milliers de dollars)
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	281 855	7 724 821	32 128	12 304	271 962
Exercice financier					
1990-1991	10 626	413 258	38 891	1 559	33 233
1991-1992	10 557	397 275	37 631	1 924	45 932
1992-1993	13 154	502 141	38 174	1 827	45 193
1993-1994	43 351	2 548 795	58 794	1 376	32 410
1994-1995	68 378	4 397 125	64 306	1 015	23 962
1995-1996	34 613	2 243 156	64 806	2 003	65 868
1996-1997	31 003	2 018 941	65 121	3 826	151 168
1997-1998	29 063	1 977 254	68 033	5 964	246 050
1998-1999	**22 278**	**1 593 958**	**71 549**	**5 103**	**221 161**
Total*	**544 878**	**23 816 724**	**43 710**	**36 901**	**1 136 939**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments, car les données ont été arrondies.

Nota : Les statistiques présentées ci-dessus sous la rubrique « Prêts accordés » et « Montant moyen des prêts » pour l'exercice financier terminé le 31 mars 1998 et les exercices précédents peuvent différer de celles présentées dans les rapports annuels antérieurs en raison de l'enregistrement tardif de certains prêts et de rajustements divers.

M121

IMPORTANT NOTE CONCERNING THE FOLLOWING PAGES

THE PAGES WHICH FOLLOW HAVE BEEN FILMED TWICE IN ORDER TO OBTAIN THE BEST REPRODUCTIVE QUALITY

USERS SHOULD CONSULT ALL THE PAGES REPRODUCED ON THE FICHE IN ORDER TO OBTAIN A COMPLETE READING OF THE TEXT.

REMARQUE IMPORTANTE CONCERNANT LES PAGES QUI SUIVENT

LES PAGES SUIVANTES ONT ÉTÉ REPRODUITES EN DOUBLE AFIN D'AMÉLIORER LA QUALITÉ DE REPRODUCTION

LES UTILISATEURS DOIVENT CONSULTER TOUTES LES PAGES REPRODUITES SUR LA FICHE AFIN D'OBTENIR LA LECTURE DU TEXTE INTÉGRAL

micromedia
a division of IHS Canada

20 Victoria Street
Toronto, Ontario M5C 2N8
Tel.: (416) 362-5211
Toll Free: 1-800-387-2689
Fax: (416) 362-6161
Email: info@micromedia.on.ca

Tableau II : Prêts accordés, réclamations réglées, montants remboursés et principal impayé sur les prêts actifs

Période de prêts	Prêts accordés (en milliers de dollars)	Principal impayé sur les prêts actifs au 31 mars 1999* (en milliers de dollars)	Total des montants remboursés sur le principal (en milliers de dollars)	Réclamations réglées par l'État aux prêteurs (en milliers de dollars)	Montants remboursés sur le principal par les emprunteurs (en milliers de dollars)
Périodes nos 1 à 8 Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Période no 9 Du 1er avril 1983 au 31 mars 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Période no 10 Du 1er avril 1985 au 31 mars 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Période no 11 Du 1er avril 1990 au 31 mars 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Période no 12 Du 1er avril 1993 au 31 mars 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Total partiel **(Périodes nos 9 à 12 inclusivement)** **Du 1er avril 1983 au 31 mars 1999**	**21 243 497**	**4 688 712**	**(16 554 785)**	**(992 973)**	**(15 561 812)**
Total* **Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1999**	**23 816 658**	**4 688 712**	**(19 127 947)**	**(1 141 813)**	**(17 986 134)**

* Selon les déclarations des prêteurs au moment de l'impression du présent rapport.
Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IIIa : Recouvrements, droits d'enregistrement perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1er avril 1995

	Recouvrements et droits d'enregistrement perçus			Réclamations nettes réglées			
Période	Recouvrements de créances d'exercices antérieurs (en milliers de dollars)	Droits d'enregistrement (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Réclamations brutes (en milliers de dollars)	Recouvrements de créances de l'exercice en cours (en milliers de dollars)	Réclamations nettes (en milliers de dollars)	Recouvrements et droits d'enregistrement perçus moins réclamations nettes (en milliers de dollars)
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	5 832	33 345	**39 177**	**273 626**	**(1 664)**	**271 962**	**(232 784)**
Exercice financier							
1990-1991	1 729	4 179	**5 908**	33 600	(367)	**33 233**	**(27 325)**
1991-1992	1 663	3 932	**5 595**	46 414	(482)	**45 932**	**(40 337)**
1992-1993	1 733	4 756	**6 489**	45 950	(757)	**45 193**	**(38 704)**
1993-1994	1 939	47 082	**49 021**	32 852	(442)	**32 410**	**16 611**
1994-1995	1 499	78 307	**79 806**	24 094	(133)	**23 962**	**55 844**
1995-1996	1 265	13 035	**14 300**	65 678	(116)	**65 562**	**(51 261)**
1996-1997	837	–	**837**	135 572	(83)	**135 489**	**(134 652)**
1997-1998	883	–	**883**	162 505	(287)	**162 218**	**(161 335)**
1998-1999	1 049	–	**1 049**	97 635	(433)	**97 202**	**(96 153)**
Total	18 429	184 636	**203 065**	917 926	(4 764)	**913 163**	**(710 095)**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Pour les prêts accordés avant le 1er avril 1993, les réclamations ont été réglées aux prêteurs et les montants dus ont été recouvrés ultérieurement auprès des emprunteurs. Ces montants sont présentés comme « recouvrements ». Pour les prêts accordés après cette date, les prêteurs réalisent les éléments d'actif et les sûretés avant de présenter une réclamation pour perte.

Tableau II : Prêts accordés, réclamations réglées, montants remboursés et principal impayé sur les prêts actifs

Période de prêts	Prêts accordés (en milliers de dollars)	Principal impayé sur les prêts actifs au 31 mars 1999* (en milliers de dollars)	Total des montants remboursés sur le principal (en milliers de dollars)	Réclamations réglées par l'État aux prêteurs (en milliers de dollars)	Montants remboursés sur le principal par les emprunteurs (en milliers de dollars)
Périodes nos 1 à 8 Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1983	2 573 162	0	(2 573 162)	(148 840)	(2 424 322)
Période no 9 Du 1er avril 1983 au 31 mars 1985	1 799 542	1 058	(1 798 485)	(73 161)	(1 725 324)
Période no 10 Du 1er avril 1985 au 31 mars 1990	3 352 052	4 808	(3 347 245)	(179 061)	(3 168 183)
Période no 11 Du 1er avril 1990 au 31 mars 1993	1 312 674	29 677	(1 282 997)	(72 197)	(1 210 800)
Période no 12 Du 1er avril 1993 au 31 mars 1999	14 779 228	4 653 170	(10 126 058)	(668 554)	(9 457 505)
Total partiel **(Périodes nos 9 à 12 inclusivement)** **Du 1er avril 1983 au 31 mars 1999**	**21 243 497**	**4 688 712**	**(16 554 785)**	**(992 973)**	**(15 561 812)**
Total* **Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1999**	**23 816 658**	**4 688 712**	**(19 127 947)**	**(1 141 813)**	**(17 986 134)**

* Selon les déclarations des prêteurs au moment de l'impression du présent rapport.

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IIIa : Recouvrements, droits d'enregistrement perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés avant le 1er avril 1995

	Recouvrements et droits d'enregistrement perçus			Réclamations nettes réglées			
Période	Recouvrements de créances d'exercices antérieurs (en milliers de dollars)	Droits d'enregistrement (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Réclamations brutes (en milliers de dollars)	Recouvrements de créances de l'exercice en cours (en milliers de dollars)	Réclamations nettes (en milliers de dollars)	Recouvrements et droits d'enregistrement perçus moins réclamations nettes (en milliers de dollars)
Du 19 janvier 1961 au 31 mars 1990	5 832	33 345	39 177	273 626	(1 664)	271 962	(232 784)
Exercice financier							
1990-1991	1 729	4 179	5 908	33 600	(367)	33 233	(27 325)
1991-1992	1 663	3 932	5 595	46 414	(482)	45 932	(40 337)
1992-1993	1 733	4 756	6 489	45 950	(757)	45 193	(38 704)
1993-1994	1 939	47 082	49 021	32 852	(442)	32 410	16 611
1994-1995	1 499	78 307	79 806	24 094	(133)	23 962	55 844
1995-1996	1 265	13 035	14 300	65 678	(116)	65 562	(51 261)
1996-1997	837	–	837	135 572	(83)	135 489	(134 652)
1997-1998	883	–	883	162 505	(287)	162 218	(161 335)
1998-1999	1 049	–	1 049	97 635	(433)	97 202	(96 153)
Total	18 429	184 636	203 065	917 926	(4 764)	913 163	(710 095)

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Pour les prêts accordés avant le 1er avril 1993, les réclamations ont été réglées aux prêteurs et les montants dus ont été recouvrés ultérieurement auprès des emprunteurs. Ces montants sont présentés comme « recouvrements ». Pour les prêts accordés après cette date, les prêteurs réalisent les éléments d'actif et les sûretés avant de présenter une réclamation pour perte.

Tableau IIIb : Droits d'enregistrement et frais d'administration perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés après le 31 mars 1995

	Droits d'enregistrement et frais d'administration			Réclamations nettes réglées			
Exercice financier	Droits d'enregistrement (en milliers de dollars)	Frais d'administration (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Réclamations brutes (en milliers de dollars)	Recouvrements de créances de l'exercice en cours	Réclamations nettes (en milliers de dollars)	Recettes moins dépenses (en milliers de dollars)
1995-1996	40 564	–	40 564	307	S.O.	307	40 257
1996-1997	40 069	13 764	53 833	15 679	S.O.	15 679	38 154
1997-1998	39 317	34 893	74 210	83 832	S.O.	83 832	(9 622)
1998-1999	32 329	48 284	80 613	123 959	S.O.	123 959	(43 347)
Total	152 279	96 941	249 220	223 777	S.O.	223 777	25 443

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Ce tableau indique les mouvements de trésorerie du PPPE. Il ne fait pas état des réclamations futures à l'égard de prêts actifs.
Les recettes annuelles relativement importantes au titre des droits d'enregistrement des prêts pour les exercices ultérieurs à 1992-1993 sont attribuables à l'augmentation appréciable du nombre de prêts et de leur valeur et à l'augmentation des droits d'enregistrement, qui sont passés de 1 à 2 p. 100. Les recettes perçues sur une période de dix ans devraient compenser les coûts liés aux réclamations pour pertes sur les prêts accordés après le 31 mars 1995.

Tableau IV : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque Royale du Canada		Banque de Montréal		Banque Canadienne Impériale de Commerce		Banque de Nouvelle-Écosse		Banque Toronto-Dominion	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Ouest canadien	**1 285**	**106 907**	**775**	**55 132**	**1 011**	**72 932**	**1 038**	**61 718**	**391**	**23 108**
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario et territoires	**2 583**	**215 567**	**932**	**80 797**	**998**	**88 079**	**1 029**	**81 104**	**706**	**47 210**
Québec	**1 230**	**94 695**	**605**	**47 274**	**326**	**20 279**	**202**	**12 823**	**386**	**25 017**
Nouveau-Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nouvelle-Écosse	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Île-du-Prince-Édouard	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Terre-Neuve	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Provinces de l'Atlantique	**504**	**39 803**	**180**	**15 788**	**212**	**16 535**	**519**	**26 587**	**153**	**8 808**
Total	**5 602**	**456 972**	**2 492**	**198 991**	**2 547**	**197 824**	**2 788**	**182 232**	**1 636**	**104 142**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IIIb : Droits d'enregistrement et frais d'administration perçus et réclamations réglées pour les prêts accordés après le 31 mars 1995

	Droits d'enregistrement et frais d'administration			Réclamations nettes réglées			
Exercice financier	Droits d'enregistrement (en milliers de dollars)	Frais d'administration (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	Réclamations brutes (en milliers de dollars)	Recouvrements de créances de l'exercice en cours	Réclamations nettes (en milliers de dollars)	Recettes moins dépenses (en milliers de dollars)
1995–1996	40 564	–	**40 564**	307	S.O.	**307**	**40 257**
1996–1997	40 069	13 764	**53 833**	15 679	S.O.	**15 679**	**38 154**
1997–1998	39 317	34 893	**74 210**	83 832	S.O.	**83 832**	**(9 622)**
1998–1999	32 329	48 284	**80 613**	123 959	S.O.	**123 959**	**(43 347)**
Total	152 279	96 941	**249 220**	223 777	S.O.	**223 777**	**25 443**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Nota : Ce tableau indique les mouvements de trésorerie du PPPE. Il ne fait pas état des réclamations futures à l'égard de prêts actifs.
Les recettes annuelles relativement importantes au titre des droits d'enregistrement des prêts pour les exercices ultérieurs à 1992-1993 sont attribuables à l'augmentation appréciable du nombre de prêts et de leur valeur et à l'augmentation des droits d'enregistrement, qui sont passés de 1 à 2 p. 100. Les recettes perçues sur une période de dix ans devraient compenser les coûts liés aux réclamations pour pertes sur les prêts accordés après le 31 mars 1995.

Tableau IV : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque Royale du Canada		Banque de Montréal		Banque Canadienne Impériale de Commerce		Banque de Nouvelle-Écosse		Banque Toronto-Dominion	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	359	31 241	386	27 486	283	25 031	427	28 857	213	12 048
Alberta	391	38 450	227	17 211	472	32 216	358	18 839	84	5 779
Saskatchewan	336	21 346	86	4 555	165	10 151	138	6 858	37	1 861
Manitoba	199	15 870	76	5 880	91	5 534	115	7 164	57	3 420
Ouest canadien	**1 285**	**106 907**	**775**	**55 132**	**1 011**	**72 932**	**1 038**	**61 718**	**391**	**23 108**
Nunavut	8	997	3	236	10	776	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	1	25	1	11	2	162	0	0
Yukon	4	193	10	335	5	337	11	628	4	137
Ontario	2 571	214 377	918	80 212	982	86 955	1 016	80 314	702	47 073
Ontario et territoires	**2 583**	**215 567**	**932**	**80 797**	**998**	**88 079**	**1 029**	**81 104**	**706**	**47 210**
Québec	**1 230**	**94 695**	**605**	**47 274**	**326**	**20 279**	**202**	**12 823**	**386**	**25 017**
Nouveau-Brunswick	165	13 373	69	5 071	33	1 780	160	8 813	49	2 875
Nouvelle-Écosse	227	16 325	35	3 223	67	5 247	181	9 098	63	3 542
Île-du-Prince-Édouard	19	1 631	17	1 177	36	1 745	24	912	8	828
Terre-Neuve	93	8 475	59	6 317	76	7 763	154	7 764	33	1 563
Provinces de l'Atlantique	**504**	**39 803**	**180**	**15 788**	**212**	**16 535**	**519**	**26 587**	**153**	**8 808**
Total	**5 602**	**456 972**	**2 492**	**198 991**	**2 547**	**197 824**	**2 788**	**182 232**	**1 636**	**104 142**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque nationale du Canada		Banque HSBC Canada		Banque Laurentienne du Canada		Autres banques à charte		Caisses populaires	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Ouest canadien	**12**	**1 334**	**189**	**16 288**	**4**	**335**	**20**	**2 570**	**9**	**1 014**
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario et territoires	**137**	**12 997**	**79**	**7 341**	**7**	**942**	**20**	**2 494**	**86**	**6 874**
Québec	**851**	**61 054**	**46**	**3 801**	**105**	**8576**	**7**	**801**	**3 906**	**193 323**
Nouveau-Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nouvelle-Écosse	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Île-du-Prince-Édouard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provinces de l'Atlantique	**46**	**4 053**	**7**	**978**	**0**	**0**	**0**	**0**	**39**	**2 808**
Total	**1 046**	**79 438**	**321**	**28 408**	**116**	**9 853**	**47**	**5 865**	**4 040**	**204 021**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Coopératives de crédit		Newcourt		Autres sociétés de fiducie, de prêt et d'assurance		Succursales d'Alberta Treasury		Total	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	105	7 737	81	4 917	4	878	0	0	1 977	148 918
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Ouest canadien	**658**	**43 246**	**271**	**17 286**	**8**	**1 464**	**218**	**19 335**	**5 889**	**422 667**
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario et territoires	**46**	**4 098**	**126**	**9 850**	**41**	**5 253**	**0**	**0**	**6 790**	**562 686**
Québec	**0**	**0**	**134**	**12 372**	**28**	**3 619**	**0**	**0**	**7 824**	**469 624**
Nouveau-Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nouvelle-Écosse	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Île-du-Prince-Édouard	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Terre-Neuve	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Provinces de l'Atlantique	**38**	**2 147**	**69**	**6 702**	**7**	**690**	**1**	**160**	**1 775**	**125 060**
Total	**742**	**49 490**	**600**	**48 210**	**82**	**11 917**	**219**	**19 495**	**22 278**	**1 593 958**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Banque nationale du Canada		Banque HSBC Canada		Banque Laurentienne du Canada		Autres banques à charte		Caisses populaires	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	0	0	107	9 295	1	199	11	1 230	0	0
Alberta	6	700	72	5 869	0	0	9	1 340	0	0
Saskatchewan	3	369	10	1 124	1	3	0	0	0	0
Manitoba	3	265	0	0	2	132	0	0	9	1 014
Ouest canadien	**12**	**1 334**	**189**	**16 288**	**4**	**335**	**20**	**2 570**	**9**	**1 014**
Nunavut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontario	137	12 997	79	7 341	7	942	20	2 494	86	6 874
Ontario et territoires	**137**	**12 997**	**79**	**7 341**	**7**	**942**	**20**	**2 494**	**86**	**6 874**
Québec	**851**	**61 054**	**46**	**3 801**	**105**	**8576**	**7**	**801**	**3 906**	**193 323**
Nouveau-Brunswick	37	3 143	3	545	0	0	0	0	39	2 808
Nouvelle-Écosse	9	910	4	433	0	0	0	0	0	0
Île-du-Prince-Édouard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terre-Neuve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provinces de l'Atlantique	**46**	**4 053**	**7**	**978**	**0**	**0**	**0**	**0**	**39**	**2 808**
Total	**1 046**	**79 438**	**321**	**28 408**	**116**	**9 853**	**47**	**5 865**	**4 040**	**204 021**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau IV (suite) : Répartition des prêts accordés en 1998-1999 selon la région et la catégorie de prêteurs

Région	Coopératives de crédit		Newcourt		Autres sociétés de fiducie, de prêt et d'assurance		Succursales d'Alberta Treasury		Total	
	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)	Nombre	(en milliers de dollars)
Colombie-Britannique	105	7 737	81	4 917	4	878	0	0	1 977	148 918
Alberta	156	11 193	149	10 092	1	145	218	19 335	2 143	161 168
Saskatchewan	237	13 822	15	1 061	0	0	0	0	1 028	61 152
Manitoba	160	10 493	26	1 215	3	441	0	0	741	51 429
Ouest canadien	**658**	**43 246**	**271**	**17 286**	**8**	**1 464**	**218**	**19 335**	**5 889**	**422 667**
Nunavut	0	0	2	108	0	0	0	0	23	2 117
Territoires du Nord-Ouest	0	0	0	0	0	0	0	0	4	188
Yukon	0	0	0	0	0	0	0	0	34	1 630
Ontario	46	4 098	124	9 742	41	5 253	0	0	6 729	558 672
Ontario et territoires	**46**	**4 098**	**126**	**9 850**	**41**	**5 253**	**0**	**0**	**6 790**	**562 606**
Québec	**0**	**0**	**134**	**12 372**	**26**	**3 610**	**0**	**0**	**7 824**	**483 624**
Nouveau-Brunswick	2	293	35	3 326	0	0	0	0	592	42 027
Nouvelle-Écosse	28	1 402	25	2 673	7	690	0	0	646	43 543
Île-du-Prince-Édouard	8	453	4	293	0	0	1	160	117	7 198
Terre-Neuve	0	0	5	410	0	0	0	0	420	32 293
Provinces de l'Atlantique	**38**	**2 147**	**69**	**6 702**	**7**	**690**	**1**	**160**	**1 775**	**125 060**
Total	**742**	**49 490**	**600**	**46 210**	**82**	**11 017**	**219**	**19 495**	**22 278**	**1 593 958**

Nota : Il est possible que les chiffres ne concordent pas, car les données ont été arrondies.

Tableau V : *Loi sur les prêts aux petites entreprises* — Fiche d'information sur le Programme (période comprise entre le 1er avril 1993 et le 31 mars 1999)

Élément	Prêt accordé avant le 1er avril 1993	Prêt accordé après le 31 mars 1993 et avant le 1er janvier 1996	Prêt accordé après le 31 décembre 1995 et avant le 1er avril 1999
Taille maximale de l'entreprise	Produit d'exploitation annuel estimé à 2 millions de dollars	Produit d'exploitation annuel estimé à 5 millions de dollars	Produit d'exploitation annuel estimé à 5 millions de dollars
Montant maximal des prêts	100 000 $ au total en prêts actifs	250 000 $ au total en prêts actifs	250 000 $ au total en prêts actifs
Taux d'intérêt maximal	Taux préférentiel majoré de 1 %	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel majoré de 1,75 %; pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel relatif à l'échéance visée majoré de 1,75 %	Pour les prêts à taux variable, taux préférentiel majoré de 3 %; pour les prêts à taux fixe, taux hypothécaire résidentiel relatif à l'échéance visée majoré de 3 % (pour les prêts accordés après le 31 mars 1995)
Droits et frais perçus par l'État	Droits d'enregistrement de 1 %	Droits d'enregistrement de 2 %, pouvant être ajoutés au montant du prêt	Droits d'enregistrement de 2 %, pouvant être ajoutés au montant du prêt; frais d'administration annuels de 1,25 % (pour les prêts accordés après le 31 mars 1995) payables par le prêteur, qui peut les transférer à l'emprunteur uniquement en haussant le taux d'intérêt sans dépasser le taux maximal permis
Refinancement	Interdit	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du prêt	Jusqu'à 180 jours avant l'octroi du prêt
Pourcentage de financement permis	80 % pour le matériel 90 % pour les terrains et bâtiments	100 % pour tous les éléments d'actif admissibles	90 % pour tous les éléments d'actif admissibles
Ratio de partage des pertes	85 % pour l'État 15 % pour le prêteur	90 % pour l'État 10 % pour le prêteur	85 % pour l'État 15 % pour le prêteur
Substitution et mainlevée des sûretés	Possibilité pour le prêteur de donner une mainlevée sur des sûretés obtenues, pourvu qu'il maintienne au cours du prêt une sûreté adéquate pour le remboursement du prêt tout en respectant les pratiques bancaires habituelles	Possibilité de substitution des sûretés à l'exclusion des sûretés personnelles non garantie	Depuis le 31 janvier 1995, possibilité de substitution des sûretés et des éléments d'actif nantis d'une valeur équivalente à l'exclusion des sûretés personnelles. Le matériel nanti peut faire l'objet d'une mainlevée selon les conditions prescrites (aucun défaut après deux ans et solde du prêt réduit de façon adéquate). Mainlevée pour les terrains et les locaux en cas d'expropriation.
Durée maximale du prêt	10 ans	10 ans	10 ans
Entreprises exclues du Programme	Entreprises des secteurs suivants : finances, assurances, immobilier, professions, extraction de métaux et minéraux, matériaux non métalliques, production de pétrole et gaz naturel, entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif	Entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif	Entreprises agricoles et organismes religieux ou sans but lucratif
Catégories de prêts	Terrains, locaux, matériel mobile et matériel fixe	Terrains, locaux, matériel et droits d'enregistrement de 2 %.	Terrains, locaux, matériel et droits d'enregistrement de 2 %.